

# 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° 3628

29 novembre 2014

### SOMMAIRE

51-53 Haussmann Master S.à r.l. ....	174111	Halcyon European Investments S.à r.l. ..	174101
Aviva Investors European Renewable Energy Fund SICAV-SIF .....	174098	Harrods Property Investments Sàrl .....	174100
Befa Bis .....	174105	Hedi Capital S.A. ....	174102
Bto Monarch Luxembourg Holdings S.à r.l. ....	174108	HFB Investissements S.A. ....	174143
Cornati Investment S.à r.l. ....	174120	H.I.G. Debt Holdings S.à r.l. ....	174103
Dokiliko S.à r.l. ....	174138	IF-Finance .....	174102
Efeu LuxCo S.à r.l. ....	174138	Imarko Research S.A. ....	174100
Elbe River Capital S.A. ....	174107	Ivory Investments S.à r.l. ....	174098
Eni Algeria Limited .....	174107	Korys Capital .....	174141
Entreprise Vert 6 S.à r.l. ....	174106	Lafiduciaire S.à r.l. ....	174108
European Medical Services .....	174144	Lux-Equity .....	174144
Fashion Style Holding S.A. ....	174107	Mendes International S.A. ....	174109
GAM S.A. ....	174103	Naiades Capital .....	174141
Gargour Holdings S.A. ....	174098	Parfininvest S.A. ....	174143
Gemstone Holding S.A. ....	174099	SOCAR Balkans S.à r.l. ....	174139
GFI Software IP S.à r.l. ....	174099	TA EU Acquisitions VII S.à r.l. ....	174106
Gifin Dower Property SA .....	174099	Tauri Holdings S.à r.l. ....	174103
Gioconda S.A. ....	174098	Tectum S.A., SICAV-FIS .....	174104
Global Technologies and Investments S.A. ....	174101	Telco Investments Europe S.à r.l. ....	174105
Golden Fox S.à r.l. ....	174100	Timberland Luxembourg Holding Asia S.à r.l. ....	174143
Golden Peak .....	174100	Trans-Euroconcept 2000 S.à r.l. ....	174106
GSC European Mezzanine Luxembourg IV S.à r.l. ....	174099	UPX International 2 S.à r.l. ....	174104
GSC European Mezzanine Luxembourg VII S.à r.l. ....	174101	VC SolEs Invest S.C.A., SICAV-FIS .....	174104
GSC European Mezzanine Luxembourg VI S.à r.l. ....	174103	VDC Invest S.A. ....	174104
GSC European Mezzanine Luxembourg V S.à r.l. ....	174102	VIAL PARTNERS Spf S.A. ....	174105
		Vinus .....	174106
		Wiesen-Piront Constructions S.A. ....	174105

**Gargour Holdings S.A., Société Anonyme Soparfi.**

Siège social: L-2121 Luxembourg, 231, Val des Bons-Malades.

R.C.S. Luxembourg B 16.954.

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

Luxembourg, le 6 juin 2014.

SG AUDIT SARL

Référence de publication: 2014173709/11.

(140198874) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 novembre 2014.

**Gioconda S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1661 Luxembourg, 31, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 178.614.

Statuts coordonnés, suite à une assemblée générale extraordinaire reçue par Maître Francis KESSELER, notaire de  
résidence à Esch/Alzette, en date du 22 juillet 2014 déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Esch/Alzette, le 22 août 2014.

Référence de publication: 2014173705/11.

(140198885) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 novembre 2014.

**Ivory Investments S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 19.500,00.**

Siège social: L-2134 Luxembourg, 58, rue Charles Martel.

R.C.S. Luxembourg B 139.652.

Les comptes annuels de la société au 30 juin 2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de  
Luxembourg.

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

*Pour la société**Un mandataire*

Référence de publication: 2014172939/12.

(140198252) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 novembre 2014.

**Aviva Investors European Renewable Energy Fund SICAV-SIF, Société d'Investissement à Capital Variable - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

Siège social: L-1249 Luxembourg, 2, rue du Fort Bourbon.

R.C.S. Luxembourg B 161.875.

**EXTRAIT**

Il résulte des résolutions de le conseil d'administration de la Société prises en date du 28 Février 2014, que:

- M. William Gilson, ayant son adresse professionnelle au 2, rue du Fort Bourbon, L-1249 Luxembourg, Grand-Duché  
de Luxembourg, a démissionné de son mandat de administrateur de la Société avec effet au 21 Février 2014;

- M. Emmanuel Babinet, ayant son adresse professionnelle au 2, rue du Fort Bourbon, L-1249 Luxembourg, Grand-  
Duché de Luxembourg, a été co-opté en tant que administrateur de la Société avec effet au 21 Février 2014;

Le conseil d'administration se compose donc comme suit au 21 Février 2014:

- Emmanuel BABINET, Administrateur

- Mark Phillips, Administrateur

- Supreetee SADDUL, Administrateur

Pour extrait conforme,

A Luxembourg, le 13 Novembre 2014.

Référence de publication: 2014175846/20.

(140201501) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 novembre 2014.

**Gifin Dower Property SA, Société Anonyme.**

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.  
R.C.S. Luxembourg B 109.569.

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: 2014173714/9.

(140199252) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 novembre 2014.

**GFI Software IP S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-2557 Luxembourg, 7A, rue Robert Stümper.  
R.C.S. Luxembourg B 176.600.

Les comptes annuels pour la période du 10 avril 2013 (date de constitution) au 31 décembre 2013 ont été déposés  
au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 6 novembre 2014.

Référence de publication: 2014173713/11.

(140198774) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 novembre 2014.

**GSC European Mezzanine Luxembourg IV S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.  
R.C.S. Luxembourg B 110.275.

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

Luxembourg, le 7 novembre 2014.

TMF Luxembourg S.A.

Signature

Domiciliataire

Référence de publication: 2014173724/13.

(140198427) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 novembre 2014.

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

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2, avenue Charles de Gaulle.  
R.C.S. Luxembourg B 116.273.

*Auszüge aus dem Protokoll der Ordentlichen Generalversammlung Ausserordentlich am 8. Oktober 2014 Gehalten*

Die Generalversammlung wurde davon in Kenntnis gesetzt, dass Herr Luc HANSEN sein Mandat als Mitglied des Verwaltungsrates mit sofortiger Wirkung niederlegt hat. Zum neuen Mitglied des Verwaltungsrates wird Herr Reno Maurizio TONELLI, „licencié en sciences politiques“, mit professioneller Anschrift in L-1653 Luxembourg, 2, avenue Charles de Gaulle gewählt.

Sein Mandat endet mit der ordentlichen Generalversammlung die über das Geschäftsjahr 2018 zu beschließen hat:

*Auszüge aus dem Protokoll der Verwaltungsrates vom 8. Oktober 2014*

Herr Pierre LENTZ, „licencié en sciences économiques“, mit professioneller Anschrift in L-1653 Luxembourg, 2, avenue Charles de Gaulle wird zum Vorsitzenden des Verwaltungsrates ernannt.

Die Dauer seines Amtes als Vorsitzender des Verwaltungsrates ist gebunden an die Dauer seines Mandates als Verwaltungsratsmitglied. Jede Verlängerung, Rücktritt oder Abberufung als Verwaltungsratsmitglied zieht automatisch und rechtsgültig die Erneuerung oder die Beendigung seiner Funktionen als Vorsitzender des Verwaltungsrates nach sich.

Luxemburg, den 22. Oktober 2014.

Für die Richtigkeit des Auszugs

Référence de publication: 2014173712/21.

(140199339) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 novembre 2014.

**Imarko Research S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-4761 Pétange, 59, route de Luxembourg.  
R.C.S. Luxembourg B 108.005.

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

Référence de publication: 2014173791/9.

(140198794) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 novembre 2014.

---

**Golden Fox S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3502 Dudelange, 8, rue Stade John F. Kennedy.  
R.C.S. Luxembourg B 144.995.

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: 2014173719/10.

(140198683) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 novembre 2014.

---

**Harrods Property Investments Sarl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 6, rue Eugène Ruppert.  
R.C.S. Luxembourg B 137.537.

*Extrait des décisions prises par l'associée unique en date du 6 novembre 2014*

1. M. Khalifa AL KUWARI a démissionné de son mandat de gérant A.
2. M. Ahmad Mohammed F Q AL-KHANJJI, administrateur de sociétés, né le 21 octobre 1984 à Qatar (Qatar), demeurant à 10, Ibn Wael Street, Al Hilal Area, Doha, State of Qatar, a été nommé comme gérant A pour une durée indéterminée.

Luxembourg, le 10 novembre 2014.

Pour extrait sincère et conforme

*Pour Harrods Property Investments S.à r.l.*

*Un mandataire*

Référence de publication: 2014173734/16.

(140198491) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 novembre 2014.

---

**Golden Peak, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 12, rue Eugène Ruppert.  
R.C.S. Luxembourg B 139.914.

*Extrait des résolutions du Conseil d'Administration tenu à Luxembourg le 6 novembre 2014*

Les Administrateurs prennent acte de la démission de Monsieur Marc-André BECHET de sa fonction d'administrateur de la Société avec effet au 10 juillet 2014.

Les Administrateurs décident de coopter Monsieur John PAULY avec adresse professionnelle au 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg en qualité d'administrateur et président de la Société, en remplacement de Monsieur Marc-André BECHET, administrateur démissionnaire, avec effet au 6 novembre 2014.

Cette nomination est sujette à ratification lors de la prochaine assemblée générale ordinaire des actionnaires de la Société.

Luxembourg, le 7 novembre 2014.

*Pour GOLDEN PEAK*

*BANQUE DEGROOF LUXEMBOURG S.A.*

*Agent Domiciliataire*

Référence de publication: 2014173720/19.

(140198665) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 novembre 2014.

---

**GSC European Mezzanine Luxembourg VII S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.  
R.C.S. Luxembourg B 110.322.

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

Luxembourg, le 10 Novembre 2014.

TMF Luxembourg S.A.

Signature

Domiciliataire

Référence de publication: 2014173727/13.

(140198957) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 novembre 2014.

**Global Technologies and Investments 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 175.300.

*Extrait des résolutions prises par le conseil d'administration en date du 6 novembre 2014*

Est nommé administrateur de catégorie B, en remplacement de Monsieur Luc HANSEN, administrateur démissionnaire:

- Monsieur Reno Maurizio TONELLI, licencié en sciences politiques, demeurant professionnellement au 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg.

Monsieur Reno Maurizio TONELLI terminera le mandat de l'administrateur démissionnaire qui viendra à échéance lors de la prochaine assemblée générale ordinaire.

Cette cooptation sera soumise à ratification par la prochaine assemblée générale.

Pour extrait conforme.

Luxembourg, le 6 novembre 2014.

Référence de publication: 2014173718/17.

(140199111) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 novembre 2014.

**Halcyon European Investments S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1855 Luxembourg, 37C, avenue John F. Kennedy.  
R.C.S. Luxembourg B 159.788.

*Extrait des résolutions prises par l'associé unique de la Société en date du 31 octobre 2014*

En date du 31 octobre 2014, l'associé unique de la Société a pris les résolutions suivantes:

- d'accepter la démission de Monsieur Manish K. MITAL de son mandat de gérant de classe A de la Société avec effet immédiat;

- de nommer Madame Melissa Anne MAGNER, née le 2 novembre 1982 à Middletown, Connecticut, Etats-Unis d'Amérique, résidant professionnellement à l'adresse suivante: 477, Madison Avenue, 8<sup>th</sup> Floor, New York, NY 10022, Etats-Unis d'Amérique, en tant que gérant de classe A de la Société avec effet immédiat et ce pour une durée indéterminée.

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

- Monsieur Aaron GOLDBERG, gérant de classe A
- Madame Melissa Anne MAGNER, gérant de classe A
- Madame Catherine KOCH, gérant de classe B
- Madame Véronique MARTY, gérant de classe B

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

Luxembourg, le 7 novembre 2014.

Halcyon European Investments S.à r.l.

Signature

Référence de publication: 2014173733/24.

(140199240) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 novembre 2014.

**GSC European Mezzanine Luxembourg V S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 110.328.

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

Luxembourg, le 7 Novembre 2014.

TMF Luxembourg S.A.

Signature

Domiciliaire

Référence de publication: 2014173725/13.

(140198455) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 novembre 2014.

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

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

R.C.S. Luxembourg B 144.606.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue extraordinairement le 20 août 2014*

L'assemblée générale a accepté la démission du commissaire aux comptes avec effet à ce jour attribué à la «Fiduciaire Générale de Marnach S.à.r.l.».

Est nommé comme nouveau commissaire aux comptes la société «AUDIEX S.A.», ayant son siège social à L-1911 Luxembourg, rue du Laboratoire, 9, inscrite auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 65.469.

Son mandat prendra fin lors de l'assemblée générale statuant sur les comptes annuels de l'année 2016.

Frank NABUURS / Antonius JANS / Petrus van ELFEREN

Président / Secrétaire / Scrutateur

Référence de publication: 2014173757/16.

(140199158) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 novembre 2014.

**IF-Finance, Société Anonyme.**

Siège social: L-2529 Howald, 45, rue des Scillas.

R.C.S. Luxembourg B 142.493.

**EXTRAIT**

L'assemblée générale ordinaire du 22 septembre 2014:

- a renouvelé Monsieur Jean-Claude Lucius, expert-comptable, né le 13 novembre 1966 à Luxembourg, demeurant professionnellement à L-2529 Howald, 45 rue des Scillas, dans ses mandats d'administrateur, d'administrateur-délégué et de Président du Conseil d'Administration de la société jusqu'à l'issue de l'assemblée générale annuelle de 2015;

- a renouvelé Monsieur Jean-Philippe Mersy, expert-comptable, né le 20 avril 1971 à Villerupt (France), demeurant professionnellement à L-2529 Howald, 45 rue des Scillas, dans son mandat d'administrateur de la société jusqu'à l'issue de l'assemblée générale annuelle de 2015;

- n'a pas renouvelé Monsieur Lucien Komes, conseil, né le 4 octobre 1966 à Luxembourg, demeurant professionnellement à L-2529 Howald, 45 rue des Scillas, dans son mandat d'administrateur de la société à compter du 8 octobre 2014;

- a renouvelé Monsieur Jean-Marie Schockmel, conseil fiscal, né le 5 février 1956 à Luxembourg, demeurant professionnellement à L-2529 Howald, 45 rue des Scillas, dans son mandat d'administrateur de la société jusqu'à l'issue de l'assemblée générale annuelle de 2015;

- a renouvelé Monsieur Daniel Fondu, conseil, né le 16 juin 1959 à Lobbes (Belgique), demeurant professionnellement à L-2529 Howald, 45 rue des Scillas, dans son mandat de commissaire de la société jusqu'à l'issue de l'assemblée générale annuelle de 2015.

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

Howald.

Signature.

Référence de publication: 2014173785/25.

(140198497) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 novembre 2014.

**H.I.G. Debt Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 12.500,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 188.236.

En date du 15 avril 2014, le siège social de l'associé unique, Grace Bay III Holdings S.à r.l., a changé et est désormais au 9A, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg.

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

Luxembourg, le 3 novembre 2014.

Référence de publication: 2014173730/12.

(140198863) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 novembre 2014.

**GSC European Mezzanine Luxembourg VI S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 110.321.

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

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

Luxembourg, le 7 Novembre 2014.

TMF Luxembourg S.A.

Signature

Domiciliataire

Référence de publication: 2014173726/13.

(140198463) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 novembre 2014.

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

Siège social: L-2134 Luxembourg, 56, rue Charles Martel.

R.C.S. Luxembourg B 180.884.

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.

Luxembourg, le 10 novembre 2014.

Pour copie conforme

*Pour la société*

Maître Carlo WERSANDT

Notaire

Référence de publication: 2014174137/14.

(140199452) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 novembre 2014.

**GAM S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2560 Luxembourg, 20A, rue de Strasbourg.

R.C.S. Luxembourg B 43.817.

*Extrait des résolutions prises par le Conseil d'administration en date du 30 septembre 2014*

Conformément aux dispositions de l'article 64 (2) de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, le Conseil d'administration décide d'élire Monsieur Georges BOURONE comme Président du Conseil d'administration pour la durée de son mandat d'administrateur, soit jusqu'à l'issue de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en 2019.

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

Luxembourg, le 30 septembre 2014.

*Pour la Société**Un mandataire*

Référence de publication: 2014173708/15.

(140198516) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 novembre 2014.

**UPX International 2 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 167.078.

Les statuts coordonnés suivant l'acte n° 69589 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: 2014174193/10.

(140198483) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 novembre 2014.

---

**Tectum S.A., SICAV-FIS, Société Anonyme sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

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

R.C.S. Luxembourg B 165.625.

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.

CREDIT SUISSE FUND SERVICES (LUXEMBOURG) S.A.

Référence de publication: 2014174139/11.

(140199142) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 novembre 2014.

---

**VDC Invest S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 41, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 158.685.

*Extrait des résolutions prises lors de la réunion du Conseil d'Administration tenue en date du 4 novembre 2014*

- Il est pris acte de la démission, avec effet au 23 octobre 2014, de Monsieur Roger Vandercam en tant qu'administrateur;

- M. Philippe Lambert, fiscaliste, demeurant professionnellement à L-8362 Grass, 4, rue de Kleinbettingen, est coopté en tant qu'administrateur, avec effet au 23 octobre 2014, en remplacement de M. Roger Vandercam, et ce pour la durée du mandat restant à courir par son prédécesseur; mandat venant à échéance lors de l'assemblée générale de 2016.

Luxembourg, le 4 novembre 2014.

Pour extrait sincère et conforme

*Le Conseil d'Administration*

Référence de publication: 2014174205/16.

(140198848) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 novembre 2014.

---

**VC SolEs Invest S.C.A., SICAV-FIS, Société en Commandite par Actions.**

Siège social: L-5365 Munsbach, 1C, rue Gabriel Lippmann.

R.C.S. Luxembourg B 155.242.

*Auszug aus dem Protokoll der vertagten Ordentlichen Generalversammlung der VC SolEs Invest S.C.A., SICAV-FIS die am 11. September 2014 in Munsbach stattfand:*

Die Generalversammlung beschließt, den Wirtschaftsprüfer Ernst & Young S.A., wieder zum Wirtschaftsprüfer der VC SolEs Invest S.C.A., SICAV-FIS mit Wirkung vom 11. September 2014 bis zur nächsten Generalversammlung, die über den Jahresabschluss der VC SolEs Invest S.C.A., SICAV-FIS für das am 31. Dezember 2014 endende Geschäftsjahr abstimmt, zu bestellen.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Munsbach, den 10. November 2014.

*Für VC SolEs Invest S.C.A., SICAV-FIS*

*Ein Beauftragter*

Référence de publication: 2014174204/17.

(140199210) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 novembre 2014.

---

**Befa Bis, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8437 Steinfort, 60, rue de Koerich.  
R.C.S. Luxembourg B 176.976.

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: 2014174383/9.

(140200076) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 novembre 2014.

---

**Telco Investments Europe S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 52.381.625,00.**

Siège social: L-1526 Luxembourg, 50, Val Fleuri.  
R.C.S. Luxembourg B 104.528.

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 Telco Investments Europe S.à r.l.*

Référence de publication: 2014174140/10.

(140199122) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 novembre 2014.

---

**VIAL PARTNERS Spf S.A., Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 40, avenue Monterey.  
R.C.S. Luxembourg B 39.146.

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.

*Pour la société*

*Un mandataire*

Référence de publication: 2014174211/12.

(140199450) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 novembre 2014.

---

**Wiesen-Piront Constructions S.A., Société Anonyme Unipersonnelle.**

Siège social: L-8140 Bridel, 88, rue de Luxembourg.  
R.C.S. Luxembourg B 85.748.

*Extrait des résolutions du conseil d'administration de Wiesen-Piront Constructions S.A. du 27 Octobre 2014*

Il résulte des résolutions prises par le conseil d'administration de la Société en date du 27 octobre 2014 que -

*Première résolution*

Le conseil d'administration constate la démission de Monsieur Maurice ELZ de ses mandats d'administrateur et d'administrateur délégué de la Société.

*Deuxième résolution*

Le conseil d'administration décide de nommer avec effet immédiat en tant qu'administrateurs délégués à la gestion journalière de la Société les membres du conseil d'administrateurs de la Société Monsieur Rainer PIRONT, demeurant à L-8140 Bridel, 88C, rue de Luxembourg, et Monsieur Frank WAGNER, demeurant à L-8140 Bridel, 88C, rue de Luxembourg. Les mandats des administrateurs délégués à la gestion journalière de la Société prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en 2016.

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

Luxembourg, le 7 novembre 2014.

*Pour la Société*

*Un mandataire*

Référence de publication: 2014174228/22.

(140198468) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 novembre 2014.

---

**Vinus, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2138 Luxembourg, 24, rue Saint Mathieu.  
R.C.S. Luxembourg B 183.561.

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: 2014174200/10.

(140199379) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 novembre 2014.

---

**Entreprise Vert 6 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R.C.S. Luxembourg B 133.996.

Le siège social des associés Spécial Situations Venture Partners II Structured, LP et Spécial Situations Venture Partners II, LP a changé et est désormais à La Tonnelle House, Les Banques, GY1 3HS St Sampson, Guernsey, avec effet au 1<sup>er</sup> novembre 2014.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 5 novembre 2014.

Référence de publication: 2014174506/13.

(140199753) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 novembre 2014.

---

**TA EU Acquisitions VII S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 40, avenue Monterey.  
R.C.S. Luxembourg B 187.043.

*Version rectifiée*

*Remplacement dépôt L140185055 du 20/10/2014*

Les statuts coordonnés au 03/10/2014 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 10/11/2014.

Cosita Delvaux  
Notaire

Référence de publication: 2014174146/14.

(140198752) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 novembre 2014.

---

**Trans-Euroconcept 2000 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-5365 Munsbach, 2, Parc d'Activité Syrdall.  
R.C.S. Luxembourg B 67.594.

**CLÔTURE DE LIQUIDATION**

*Extrait*

Par jugement du 21 mars 2013, le Tribunal d'Arrondissement de et à Luxembourg, sixième chambre, siégeant en matière commerciale, a déclaré closes pour insuffisance d'actif les opérations de liquidation de la société à responsabilité limitée TRANS-EUROCONCEPT 2000 S.à r.l., dont le siège social à L-5365 Munsbach, 2, Parc d'Activités Syrdall, a été dénoncé en date du 1<sup>er</sup> juillet 2003.

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

Tanja Colbett  
Le liquidateur

Référence de publication: 2014174159/17.

(140198987) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 novembre 2014.

---

**Eni Algeria Limited, Société à responsabilité limitée.****Capital social: USD 20.000,00.**

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2-8, avenue Charles de Gaulle.

R.C.S. Luxembourg B 85.540.

—  
*Extrait des décisions prises par l'actionnaire unique de la Société le 29 octobre 2014*

Le 29 octobre 2014, l'actionnaire unique d'Eni Algeria Limited a pris les résolutions suivantes:

- De nommer Mme. Cristiana Buini, ayant son adresse professionnelle à Stawinskylaan 1725, 1077 XX Amsterdam, Pays Bas, née le 23 février 1959 à Perugia, Italie, en qualité de Gérante de la Société avec effet au 29 Octobre 2014 pour une durée déterminée jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en l'année 2015.

Luxembourg, le 07 novembre 2014.

Luxembourg Corporation Company SA

Signatures

*Un mandataire*

Référence de publication: 2014174505/17.

(140199181) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 novembre 2014.

---

**Elbe River Capital S.A., Société Anonyme de Titrisation.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 156.265.

—  
*Extrait des résolutions prises par l'assemblée générale extraordinaire de la société en date du 6 novembre 2014 (l'«Assemblée»)*

L'Assemblée accepte la démission de Alain Koch en tant qu'administrateur de la Société avec effet au 6 Novembre 2014.

L'Assemblée décide de nommer la personne suivante en tant que nouvel administrateur de la Société, avec effet au 6 Novembre 2014 et ce jusqu'à l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en 2016:

- Caroline Kinyua, née le 22 Février 1978 à Nairobi (Kenya), avec adresse professionnelle au 93, Boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg;

À Luxembourg, le 6 Novembre 2014.

Pour extrait conforme

Signatures

*L'agent domiciliataire*

Référence de publication: 2014174502/18.

(140199917) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 novembre 2014.

---

**Fashion Style Holding S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-9227 Diekirch, 50, Esplanade.

R.C.S. Luxembourg B 164.963.

—  
**CLÔTURE DE LIQUIDATION**

*Extrait*

Par jugement n° 562/2014 rendu en date du 15 octobre 2014, le Tribunal d'Arrondissement de et à Diekirch, siégeant en matière commerciale, a, conformément à l'article 536 du Code de commerce, déclaré closes pour absence d'actif les opérations de liquidation de la société anonyme FASHION STYLE HOLDING S.A., avec siège à L-9227 Diekirch, 50, Esplanade, inscrite au RCS sous le numéro B 164.963, liquidation judiciaire prononcée par jugement du Tribunal d'Arrondissement de et à Diekirch en date du 10 juillet 2013.

Pour extrait conforme

Maître Christian HANSEN

*Le liquidateur / Avocat à la Cour*

6, Esplanade

L-9227 Diekirch

Référence de publication: 2014174546/19.

(140199508) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 novembre 2014.

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

Siège social: L-3474 Dudelange, 1, rue Auguste Liesch.  
R.C.S. Luxembourg B 132.480.

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: 2014172110/10.

(140196292) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2014.

**Bto Monarch Luxembourg Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-2453 Luxembourg, 2-4, rue Eugène Ruppert.  
R.C.S. Luxembourg B 188.850.

*Extrait des résolutions prises par l'associé unique de la Société en date du 30 octobre 2014*

En date du 30 octobre 2014, l'associé unique de la Société a pris les résolutions suivantes:

- d'accepter la démission de Monsieur John SUTHERLAND de son mandat de gérant unique de la Société avec effet au 30 octobre 2014;

- de nommer en tant que nouveaux gérants de la Société avec effet au 30 octobre 2014 et ce pour une durée indéterminée les personnes suivantes:

\* Monsieur Andrea VALERI, né le 27 septembre 1972 à Pordenone, Italie, résidant à l'adresse suivante: 57, Nutford Place, W1H 5TF Londres, Royaume-Uni;

\* Monsieur Menes CHEE, né le 18 juin 1977 à Guam, Etats-Unis d'Amérique, résidant à l'adresse suivante: 2150, Broadway, APT 5C, New York NY 10023-8256, Etats-Unis d'Amérique;

\* Monsieur John HILLMAN, né le 18 septembre 1959 au New Jersey, Etats-Unis d'Amérique, résidant professionnellement à l'adresse suivante: One Liberty Place, 1650, Market Street, 54<sup>th</sup> Floor, PA 19103 Philadelphia, Etats-Unis d'Amérique;

\* Monsieur Jan CARENDI, né le 12 mars 1945 à Lomas De Zamora, Argentine, résidant professionnellement à l'adresse suivante: 21, Sibyllegatan, 11442 Stockholm, Suède;

\* Monsieur Norbert (Raymond) BECKER, né le 7 octobre 1953 à Luxembourg, résidant professionnellement à l'adresse suivante: 41, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg;

\* Monsieur Claude MARX, né le 11 novembre 1966 à Luxembourg, résidant professionnellement à l'adresse suivante: 4, rue Lou Hemmer, L-1748 Luxembourg;

\* Monsieur John VAN DER WIELEN, né le 27 mars 1966 à Easy Fremantle, Australie, résidant professionnellement à l'adresse suivante: 2, Spinnaker Close, KT11 2RA Cobham, Surrey, Royaume-Uni;

\* Monsieur Emer P. DALY, né le 16 avril 1963 à Dublin Irlande, résidant professionnellement à l'adresse suivante: 11, Airfield Park, Donnybrock, Dublin 4, Irlande.

Le conseil de gérance est désormais composé comme suit:

- Monsieur Andrea VALERI, gérant
- Monsieur Menes CHEE, gérant
- Monsieur John HILLMAN, gérant
- Monsieur Jan CARENDI, gérant
- Monsieur Norbert (Raymond) BECKER, gérant
- Monsieur Claude MARX, gérant
- Monsieur John VAN DER WIELEN, gérant
- Monsieur Emer P. DALY, gérant

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

Luxembourg, le 5 novembre 2014.

BTO Monarch Luxembourg Holdings S.à r.l.

Signature

Référence de publication: 2014171133/44.

(140196100) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 novembre 2014.

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

Siège social: L-2346 Luxembourg, 20, rue de la Poste.  
R.C.S. Luxembourg B 75.272.

—  
DISSOLUTION

In the year two thousand fourteen, on the twenty-fourth day of October, at 1.30 pm,  
Before Us Maître Jean SECKLER, notary residing in Junglinster, Grand-Duchy of Luxembourg,

There appeared:

Mendes Srl., a società a responsabilità limitata incorporated under the laws of Italy, having its registered office at via Catania n. 1, Rome, Italy, registered with the Rome Trade and Companies Register under number 10950/1988,

duly represented by Mr. Carmine REHO, lawyer, professionally residing at 69 boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal,

which proxy, after having been signed “ne varietur” by the proxy holder and the undersigned notary, will remain attached to the present deed in order to be submitted together with the deed to the registration authorities.

The appearing party, represented as here above stated, is the current sole shareholder (the “Sole Shareholder”) of Mendes International S.A., a Luxembourg public limited liability company (société anonyme), having its registered office at 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 75272 (the “Company”);

The appearing party has requested the notary to state that:

- The Company has been incorporated pursuant to a deed of Maître Jacques DELVAUX, then notary residing in Luxembourg enacted on 24 March 2000, published in the Memorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 546 of 31 July 2000;

- The articles of association of the Company have not been amended since the incorporation of the Company.

- The share capital of the Company amounts to thirty-one thousand Euros (EUR 31,000.-) represented by three thousand and one hundred (3,100) shares with a par value of ten Euros (EUR 10.-) each, which have been entirely paid up;

- The Sole Shareholder acknowledges that the Company’s activities have ceased and therefore decides to proceed with the anticipatory dissolution of the Company and its liquidation with immediate effect;

- The Sole Shareholder resolves to approve the interim financial statements of the Company as at 9 October 2014, which are attached hereto (the “Liquidation Accounts”);

- The Sole Shareholder requests the notary to enact that:

(i) all rights, title, interest and obligations in and with respect to the existing assets of the Company, as described in the Liquidation Accounts, are hereby assigned, transferred and conveyed to the Sole Shareholder, which has acknowledged and consented to this assignment and, in particular, the Sole Shareholder undertakes to ensure that any formalities required to implement such transfers are duly complied with; and

(ii) all rights, title, interest and obligations in and with respect to the existing liabilities of the Company, as described in the Liquidation Accounts are hereby assumed, transferred and conveyed to the Sole Shareholder which has acknowledged and consented to this transfer; any outstanding liabilities in relation to the closure of the liquidation are duly settled and the Sole Shareholder irrevocably undertakes to assume and to settle any presently unknown and unpaid liability of the dissolved Company, including any tax liability of the Company;

- The remaining net assets have been or will be transferred to the Sole Shareholder;

- Full discharge is granted to the directors of the Company for the execution of their mandates up to the date of the present deed, i.e:

i. Mr. Dominique AUDIA;

ii. Mrs. Florence PRYEN; and

iii. Mr. Carmine REHO.

- Full discharge is granted to the Company’s statutory auditor, i.e. Comco S.a., with registered office at 68, Rue de Koerich, L-8437 Steinfort and registered with the Luxembourg trade and companies register under number B 112813;

- The Sole Shareholder declares that the liquidation of the Company is duly completed and closed;

- The Sole Shareholder resolves to grant power to any of the former directors of the Company and/or any employee or agent of Citco C&T (Luxembourg) S.A. to do and perform all and everything necessary with respect to the dissolution and liquidation further to its closing, in particular but not limited to, the transfer of any remaining funds to the Sole Shareholder, the closing of any bank account of the Company, the filing of any outstanding tax returns of the Company and the payment of any tax liability of the Company;

- The shares and the related share register of the Company are cancelled; and

- All books and documents of the Company shall be kept for the legal duration of five years at the Company’s former registered office, located at 20, Rue de la Poste, L-2346 Luxembourg.

174110

### Expenses

The expenses, costs, fees and outgoing of any kind whatsoever borne by the Company, as a result of the presently stated, are evaluated at approximately EUR 900.-.

The undersigned notary, who speaks and understands English, states herewith that on request of the above appearing party's proxy holder, the present deed is worded in English followed by a French version.

On the request of the same appearing party's proxy holder and in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will prevail.

WHEREOF the present notarial deed was drawn up in Luxembourg, on the date mentioned at the beginning of this document.

The present deed having been read to the appearing party's proxyholder, the said person, together with the undersigned notary, signed it.

### Suit la version française du texte qui précède

L'an deux mille quatorze, le vingt-quatrième jour du mois d'octobre, à treize heures trente,  
Par-devant Maître Jean SECKLER, notaire de résidence à Junglinster, Grand-Duché de Luxembourg,

A comparu:

Mendes Srl., a società a responsabilità limitata constituée sous le droit italien, ayant son siège social à via Catania n. 1, Rome, Italie, enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés de Rome sous le numéro 10950/1988,

dûment représentée par Me Carmine REHO, avocat à la cour, demeurant professionnellement au 69, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé,

laquelle procuration, après avoir été signée «ne varietur» par le mandataire et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

La partie comparante, représentée comme indiqué ci-avant, est l'actionnaire unique (l'«Actionnaire Unique») de la société Mendes International S.A., une société anonyme de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 20, Rue de la Poste, L-2346 Luxembourg et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 75272 (la «Société»);

La partie comparante a demandé au notaire d'acter ce qui suit:

- La Société a été constituée suivant acte reçu par Maître Jacques DELVAUX, alors notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, le 24 mars 2000, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 546 le 31 juillet 2000;

- Les statuts de la Société n'ont pas été modifiés depuis la constitution de la Société.

- Le capital social de la Société s'élève à trente-et-un mille euros (31.000,-EUR) représenté par trois mille cent (3.100) actions, ayant une valeur nominale de dix euros (10,-. EUR) chacune, entièrement libérées;

- L'Actionnaire Unique prend acte du fait que les activités de la Société ont cessé et ainsi a décidé de procéder à la dissolution anticipée de la Société et de la mettre en liquidation avec effet immédiat;

- L'Actionnaire Unique a décidé d'approuver les comptes intermédiaires de la Société au 9 octobre 2014, annexés au présent acte (les «Comptes de Liquidation»);

- L'Actionnaire unique a demandé au notaire d'acter que:

(i) tous les droits, titres, intérêts et obligations se rapportant aux actifs existants de la Société, tels que décrits dans les Comptes de Liquidation, sont alloués, transférés et transmis à l'Actionnaire Unique, qui reconnaît et consent à cette allocation et, en particulier, l'Actionnaire Unique s'engage à s'assurer que toutes formalités requises pour ces transferts soient dûment accomplies; et

(ii) tous les droits, titres, intérêts et obligations se rapportant au passif existant de la Société, tel que décrit dans les Comptes de Liquidation sont repris, transférés et transmis à l'Actionnaire Unique qui reconnaît et consent à cette allocation; toutes les dettes en relation avec la clôture de la liquidation sont dûment réglées et l'Actionnaire Unique s'engage irrévocablement à reprendre et à régler toute dette inconnue et impayée relative à la liquidation de la Société, y compris toute dette fiscale de la Société;

- L'actif net restant a été ou sera transmis à l'Actionnaire Unique;

- Décharge pleine et entière est donnée à/aux administrateur(s) de la Société pour l'exécution de leur mandats, à savoir:

i. M. Dominique AUDIA;

ii. Mme. Florence PRYEN; et

iii. M. Carmine REHO;

- Décharge pleine et entière a été donnée au commissaire aux comptes de la Société, i.e. Comco S.A. ayant son siège social au 68, Rue de Koerich, L-8437 Steinfort et enregistrée au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 112813;

- L'Actionnaire Unique déclare la liquidation de la Société accomplie et clôturée;
- L'Actionnaire Unique donne pouvoir à tout ancien administrateur de la Société et/ou à tout employé(e) ou agent de Citco C&T (Luxembourg) S.A. pour accomplir tous les actes nécessaires en lien avec la dissolution et la liquidation après sa clôture y inclus de manière non limitative, le transfert de tous fonds restant à l'Actionnaire Unique, la clôture de tout compte bancaire de la Société, le dépôt de toute déclaration fiscale de la Société et pour procéder au paiement de toute dette fiscale de la Société;
- Toutes les actions et le registre des actions de la Société ont été annulés; et
- Tous les livres et documents de la Société seront conservés pendant la durée légale de cinq ans auprès de l'ancien siège social de la Société, situé au 20, Rue de la Poste, L-2346 Luxembourg.

#### *Frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont soumis à sa charge à raison du présent acte, sont évalués à environ 900,- EUR.

Le notaire soussigné qui parle l'anglais, constate que sur demande du mandataire de la partie comparante, le présent acte est rédigé en anglais, suivi d'une version française.

Sur demande de la même partie comparante et en cas de divergences entre le texte français et le texte anglais, ce dernier fera foi.

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

Lecture faite au mandataire de la partie comparante es qualité, celui-ci a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: Carmine REHO, Jean SECKLER.

Enregistré à Grevenmacher, le 29 octobre 2014. Relation GRE/2014/4204. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): G. SCHLINK.

Référence de publication: 2014170558/135.

(140194647) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 novembre 2014.

### **51-53 Haussmann Master S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1855 Luxembourg, 43, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 191.541.

#### — STATUTES

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

Before the undersigned, Joseph Elvinger, Civil Law Notary, residing in Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg.

#### THERE APPEARED:

Ares European Real Estate Fund IV, LP, a limited partnership registered with the Division of Corporations of Delaware under number 5362677, with registered address at 2711 Centerville Road, Suite 400, Wilmington, Delaware 19808. John hereby represented by Sara Lecomte, notary clerk residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal, and

After signature ne varietur by the authorised representative of the appearing party and the undersigned notary, the power of attorney will remain attached to this deed to be registered with it.

The appearing party, represented as set out above, has requested the undersigned notary to state as follows the articles of incorporation of a private limited liability company (société à responsabilité limitée), which is hereby incorporated:

#### **I. Name - Registered office - Object - Duration**

**Art. 1.** The name of the company is "51-53 Haussmann Master S.à r.l." (the Company). The Company is a private limited liability company (société à responsabilité limitée) governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, in particular the law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended (the Law), and these articles of incorporation (the Articles).

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

2.1. The Company's registered office is established in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred within that municipality by a resolution of the board of managers. It may be transferred to any other location in the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the shareholders, acting in accordance with the conditions prescribed for the amendment of the Articles.

2.2. Branches, subsidiaries or other offices may be established in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the board of managers. If the board of managers determines that extraordinary political or military developments or events have occurred or are imminent, and that those developments or events may interfere with the normal

activities of the Company at its registered office, or with ease of communication between that office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the developments or events in question have completely ceased. Any such temporary measures do not affect the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg incorporated company.

### **Art. 3. Corporate object.**

3.1. The Company's object is the acquisition of participations, in Luxembourg or abroad, in any companies or enterprises in any form whatsoever, and the management of those participations. The Company may in particular acquire, by subscription, purchase and exchange or in any other manner, any stock, shares and other participation securities, bonds, debentures, certificates of deposit and other debt instruments and, more generally, any securities and financial instruments issued by any public or private entity. It may participate in the creation, development, management and control of any company or enterprise. Further, it may invest in the acquisition and management of a portfolio of patents or other intellectual property rights of any nature or origin. The Company may invest in real estate in Luxembourg or abroad, irrespective of the acquisition modalities including but not limited to the acquisition by way of sale or enforcement of security.

3.2. The Company may borrow in any form, except by way of public offer. It may issue, by way of private placement only, notes, bonds and any kind of debt and equity securities. It may lend funds, including, without limitation, the proceeds of any borrowings, to its subsidiaries, affiliated companies and any other companies. It may also give guarantees and pledge, transfer, encumber or otherwise create and grant security over some or all of its assets to guarantee its own obligations and those of any other company, and, generally, for its own benefit and that of any other company or person.

3.3. The Company may use any techniques, legal means and instruments to manage its investments efficiently and protect itself against credit risks, currency exchange exposure, interest rate risks and other risks.

3.4. The Company may carry out any commercial, financial or industrial operation and any transaction with respect to real estate or movable property which, directly or indirectly, favours or relates to its corporate object.

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

4.1. The Company is formed for an unlimited period.

4.2. The Company shall not be dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, incapacity, insolvency, bankruptcy or any similar event affecting one or more shareholders.

## **II. Capital - Shares**

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

5.1. The share capital is set at EUR 12,500.- (twelve thousand five hundred Euro), represented by 12,500 (twelve thousand five hundred) shares in registered form, having a nominal value of EUR 1.- (one Euro) each.

5.2. The share capital may be increased or reduced once or more by a resolution of the shareholders, acting in accordance with the conditions prescribed for the amendment of the Articles.

### **Art. 6. Shares.**

6.1. The shares are indivisible and the Company recognises only one (1) owner per share.

6.2. The shares are freely transferable between shareholders.

6.3. When the Company has a sole shareholder, the shares are freely transferable to third parties.

6.4. When the Company has more than one shareholder, the transfer of shares (inter vivos) to third parties is subject to prior approval by shareholders representing at least three-quarters of the share capital.

6.5. A share transfer shall only be binding on the Company or third parties following notification to, or acceptance by, the Company in accordance with article 1690 of the Luxembourg Civil Code.

6.6. A register of shareholders shall be kept at the registered office and may be examined by any shareholder on request.

6.7. The Company may redeem its own shares, provided:

- (i) it has sufficient distributable reserves for that purpose; or
- (ii) the redemption results from a reduction in the Company's share capital.

## **III. Management - Representation**

### **Art. 7. Appointment and Removal of managers.**

7.1. The Company shall be managed by one or more managers appointed by a resolution of the shareholders, which sets the term of their office. The managers need not be shareholders.

7.2. The managers may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the shareholders.

**Art. 8. Board of managers.** If several managers are appointed, they shall constitute the board of managers (the Board).

8.1. Powers of the board of managers

(i) All powers not expressly reserved to the shareholders by the Law or the Articles fall within the competence of the Board, which has full power to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's corporate object.

(ii) The Board may delegate special or limited powers to one or more agents for specific matters.

#### 8.2. Procedure

(i) The Board shall meet at the request of any manager, at the place indicated in the convening notice, which in principle shall be in Luxembourg.

(ii) Written notice of any Board meeting shall be given to all managers at least twenty-four (24) hours in advance, except in the case of an emergency, in which case the nature and circumstances of such shall be set out in the notice.

(iii) No notice is required if all members of the Board are present or represented and each of them states that they have full knowledge of the agenda for the meeting. A manager may also waive notice of a meeting, either before or after the meeting. Separate written notices are not required for meetings which are held at times and places indicated in a schedule previously adopted by the Board.

(iv) A manager may grant to another manager a power of attorney in order to be represented at any Board meeting.

(v) The Board may validly deliberate and act only if a majority of its members is present or represented. Resolutions of the Board shall be validly taken by a majority of the votes of the managers present or represented. Board resolutions shall be recorded in minutes signed by the chairperson of the meeting or, if no chairperson has been appointed, by all the managers present or represented.

(vi) Any manager may participate in any meeting of the Board by telephone or video conference, or by any other means of communication which allows all those taking part in the meeting to identify, hear and speak to each other. Participation by such means is deemed equivalent to participation in person at a duly convened and held meeting.

(vii) Circular resolutions signed by all the managers (Managers' Circular Resolutions) shall be valid and binding as if passed at a duly convened and held Board meeting, and shall bear the date of the last signature.

#### 8.3. Representation

(i) The Company shall be bound by the sole signature of its single manager, and, in case of plurality of managers, by the single signature of any members of the board of managers.

(ii) The Company shall also be bound towards third parties by the signature of any person(s) to whom special powers have been delegated by the Board.

**Art. 9. Sole manager.** If the Company is managed by a sole manager, all references in the Articles to the Board, the managers or any manager are to be read as references to the sole manager, as appropriate.

**Art. 10. Liability of the managers.** The managers shall not be held personally liable by reason of their office for any commitment they have validly made in the name of the Company, provided those commitments comply with the Articles and the Law.

### IV. Shareholder(s)

#### **Art. 11. General meetings of shareholders and shareholders' written resolutions.**

##### 11.1. Powers and voting rights

(i) Unless resolutions are taken in accordance with article 11.1. (ii), resolutions of the shareholders shall be adopted at a general meeting of shareholders (each a General Meeting).

(ii) If the number of shareholders of the Company does not exceed twenty-five (25), resolutions of the shareholders may be adopted in writing (the Shareholders' Circular Resolutions). Shareholders Circular Resolutions signed by all the shareholders are valid and binding as if passed at a General Meeting duly convened and held and bear the date of the last signature.

(iii) Each share entitles the holder to one (1) vote.

##### 11.2. Notices, quorum, majority and voting procedures

(i) The shareholders may be convened to General Meetings by the Board. The Board must convene a General Meeting following a request from any manager or from shareholders representing more than one-tenth (1/10) of the share capital.

(ii) Written notice of any General Meeting shall be given to all shareholders at least eight (8) days prior to the date of the meeting, except in the case of an emergency, in which case the nature and circumstances of such shall be set out in the notice.

(iii) When resolutions are to be adopted in writing, the Board shall send the text of such resolutions to all the shareholders. The shareholders shall vote in writing and return their vote to the Company within the timeline fixed by the Board. Each manager shall be entitled to count the votes.

(iv) General Meetings shall be held at the time and place specified in the notices.

(v) If all the shareholders are present or represented and consider themselves duly convened and informed of the agenda of the General Meeting, it may be held without prior notice.

(vi) A shareholder may grant written power of attorney to another person (who need not be a shareholder), in order to be represented at any General Meeting.

(vii) Resolutions to be adopted at General Meetings shall be passed by shareholders owning more than one-half of the share capital. If this majority is not reached at the first General Meeting, the shareholders shall be convened by registered letter to a second General Meeting and the resolutions shall be adopted at the second General Meeting by a majority of the votes cast, irrespective of the proportion of the share capital represented.

(viii) The Articles may only be amended with the consent of a majority (in number) of shareholders owning at least three-quarters of the share capital.

(ix) Any change in the nationality of the Company and any increase in a shareholder's commitment to the Company shall require the unanimous consent of the shareholders.

(x) Shareholders' Circular Resolutions are passed with the quorum and majority requirements set forth above and shall bear the date of the last signature received prior to the expiry of the timeline fixed by the Board.

**Art. 12. Sole shareholder.** When the number of shareholders is reduced to one (1):

- (i) the sole shareholder shall exercise all powers granted by the Law to the General Meeting;
- (ii) any reference in the Articles to the shareholders, the General Meeting, or the Shareholders' Circular Resolutions is to be read as a reference to the sole shareholder or the sole shareholder's resolutions, as appropriate; and
- (iii) the resolutions of the sole shareholder shall be recorded in minutes or drawn up in writing.

## V. Annual accounts - Allocation of profits

**Art. 13. Financial year and approval of annual accounts.**

13.1. The financial year begins on the first (1) of January and ends on the thirty-first (31) of December of each year.

13.2. Each year, the Board must prepare the balance sheet and profit and loss accounts, together with an inventory stating the value of the Company's assets and liabilities, with an annex summarising the Company's commitments and the debts owed by its managers and shareholders to the Company.

13.3. Any shareholder may inspect the inventory and balance sheet at the registered office.

13.4. The balance sheet and profit and loss account are approved at the annual General Meeting or by way of Shareholders' Circular Resolutions within six (6) months following the closure of the financial year.

**Art. 14. Allocation of profits.**

14.1. Five per cent (5%) of the Company's annual net profits must be allocated to the reserve required by law (the Legal Reserve). This requirement ceases when the Legal Reserve reaches an amount equal to ten per cent (10%) of the share capital.

14.2. The shareholders shall determine the allocation of the balance of the annual net profits. They may decide on the payment of a dividend, to transfer the balance to a reserve account, or to carry it forward in accordance with the applicable legal provisions.

14.3. Interim dividends may be distributed at any time, subject to the following conditions:

- (i) the Board must draw up interim accounts;
- (ii) the interim accounts must show that sufficient profits and other reserves (including share premium) are available for distribution; it being understood that the amount to be distributed may not exceed the profits made since the end of the last financial year for which the annual accounts have been approved, if any, increased by profits carried forward and distributable reserves, and reduced by losses carried forward and sums to be allocated to the Legal Reserve;
- (iii) within two (2) months of the date of the interim accounts, the Board must resolve to distribute the interim dividends; and
- (iv) taking into account the assets of the Company, the rights of the Company's creditors must not be threatened by the distribution of an interim dividend.

If the interim dividends paid exceed the distributable profits at the end of the financial year, the shareholders must refund the excess to the Company.

## VI. Dissolution - Liquidation

15.1 The Company may be dissolved at any time by a resolution of the shareholders adopted with the consent of a majority (in number) of shareholders owning at least three-quarters of the share capital. The shareholders shall appoint one or more liquidators, who need not be shareholders, to carry out the liquidation, and shall determine their number, powers and remuneration. Unless otherwise decided by the shareholders, the liquidators shall have full power to realise the Company's assets and pay its liabilities.

15.2 The surplus (if any) after realisation of the assets and payment of the liabilities shall be distributed to the shareholders in proportion to the shares held by each of them.

## VII. General provisions

16.1 Notices and communications may be made or waived, Managers' Circular Resolutions and Shareholders' Circular Resolutions may be evidenced, in writing, by fax, e-mail or any other means of electronic communication.

16.2 Powers of attorney may be granted by any of the means described above. Powers of attorney in connection with Board meetings may also be granted by a manager, in accordance with such conditions as may be accepted by the Board.

16.3 Signatures may be in handwritten or electronic form, provided they fulfil all legal requirements for being deemed equivalent to handwritten signatures. Signatures of the Managers' Circular Resolutions, the resolutions adopted by the Board by telephone or video conference or the Shareholders' Circular Resolutions, as the case may be, may appear on one original or several counterparts of the same document, all of which taken together shall constitute one and the same document.

16.4 All matters not expressly governed by these Articles shall be determined in accordance with the applicable law and, subject to any non-waivable provisions of the law, with any agreement entered into by the shareholders from time to time.

### *Transitional provision*

The Company's first financial year shall begin on the date of this deed and shall end on the thirty-first (31<sup>st</sup>) of December 2014.

### *Subscription and payment*

Ares European Real Estate Fund IV, L.P., represented as stated above, subscribes for twelve thousand five hundred (12,500) shares in registered form, having a nominal value of one Euro (Euro 1.00) each, and agrees to pay them in full by a contribution in cash of twelve thousand five hundred Euros (EUR 12,500.-).

The amount of twelve thousand five hundred Euros (EUR 12,500.-) is at the Company's disposal and evidence of such amount has been given to the undersigned notary.

### *Costs*

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever to be borne by the Company in connection with its incorporation are estimated at approximately one thousand two hundred euros (EUR 1,200.-).

### *Resolutions of the shareholder*

Immediately after the incorporation of the Company, its sole shareholder, representing the entire subscribed capital, adopted the following resolutions:

1. The sole shareholder resolved to set at three (3) the number of managers, and further resolved to appoint the following persons as managers with immediate effect and for an undetermined period:

- Anne Delord, born in Paris, France on 22<sup>nd</sup> February 1974, professionally residing at 43, avenue John F Kennedy, L-1855 Luxembourg;

- Priscille Fourneaux, born in Haine-Saint-Paul, Belgium on 4<sup>th</sup> May 1969, professionally residing at 43, avenue John F Kennedy, L-1855 Luxembourg and;

- John Hopkins, born in Lenham, United Kingdom on 13<sup>th</sup> January 1969, professionally residing at 10 New Burlington Street, London, W1S 3BE, United Kingdom

2. The registered office of the Company is located at 43, avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

### *Declaration*

The undersigned notary, who understands and speaks English, states at the request of the appearing party that this deed is drawn up in English, followed by a French version, and that in the case of discrepancies, the English version prevails.

This notarial deed is drawn up in Luxembourg, on the date stated above.

After reading this deed aloud, the notary signs it with the authorised representative of the appearing party.

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

L'an deux mille quatorze, le trentième jour d'octobre

Par devant Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

### **A COMPARU:**

Ares European Real Estate Fund IV, L.P., une société en commandite, ayant son siège social au 2711 Centerville Road, Suite 400, Wilmington, Delaware 19808, Etats-Unis, immatriculée auprès du Division of Corporations of Delaware sous le numéro 5362677,

représentée par Sara Lecomte avec adresse professionnelle à 15 côte d'Eich, L-1450 Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

Après avoir été signée ne variateur par le mandataire de la partie comparante et le notaire instrumentant, ladite procuration restera annexée au présent acte pour les formalités de l'enregistrement.

La partie comparante, représentée comme indiqué ci-dessus, a prié le notaire instrumentant d'acter de la façon suivante les statuts d'une société à responsabilité limitée qui est ainsi constituée:

### I. Dénomination - Siège social - Objet - Durée

**Art. 1<sup>er</sup>. Dénomination.** Le nom de la société est "51-53 Haussmann Master S.à r.l." (la Société). La Société est une société à responsabilité limitée régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, et en particulier par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la Loi), ainsi que par les présents statuts (les Statuts).

#### **Art. 2. Siège social.**

2.1. Le siège social de la Société est établi à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Il peut être transféré dans cette même commune par décision du conseil de gérance. Le siège social peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une résolution des associés, selon les modalités requises pour la modification des Statuts.

2.2. Il peut être créé des succursales, filiales ou autres bureaux tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger par décision du conseil de gérance. Lorsque le conseil de gérance estime que des développements ou événements extraordinaires d'ordre politique ou militaire se sont produits ou sont imminents, et que ces développements ou événements sont de nature à compromettre les activités normales de la Société à son siège social, ou la communication aisée entre le siège social et l'étranger, le siège social peut être transféré provisoirement à l'étranger, jusqu'à cessation complète de ces circonstances. Ces mesures provisoires n'ont aucun effet sur la nationalité de la Société qui, nonobstant le transfert provisoire de son siège social, reste une société luxembourgeoise.

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

3.1. L'objet de la Société est la prise de participations, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, dans toutes sociétés ou entreprises sous quelque forme que ce soit, et la gestion de ces participations. La Société peut notamment acquérir par souscription, achat et échange ou de toute autre manière tous titres, actions et autres valeurs de participation, obligations, créances, certificats de dépôt, prêts, créances et autres instruments de dette, et plus généralement, toutes valeurs mobilières et instruments financiers émis par toute entité publique ou privée. Elle peut participer à la création, au développement, à la gestion et au contrôle de toute société ou entreprise. Elle peut en outre investir dans l'acquisition et la gestion d'un portefeuille de brevets ou d'autres droits de propriété intellectuelle de quelque nature ou origine que ce soit.

3.2. La Société peut emprunter sous quelque forme que ce soit, sauf par voie d'offre publique. Elle peut procéder, uniquement par voie de placement privé, à l'émission de billets à ordre, d'obligations et de tous types de titres et instruments de dette ou de capital. La Société peut prêter des fonds, y compris notamment les revenus de tous emprunts, à ses filiales, sociétés affiliées (comprenant société mère et société soeur), ainsi qu'à toutes autres sociétés. La Société peut également consentir des garanties et nantir, céder, grever de charges ou autrement créer et accorder des sûretés sur toute ou partie de ses actifs afin de garantir ses propres obligations et celles de toute autre société et, de manière générale, en sa faveur et en faveur de toute autre société ou personne. En tout état de cause, la Société ne peut effectuer aucune activité réglementée du secteur financier sans avoir obtenu l'autorisation requise.

3.3. La Société peut employer toutes les techniques et instruments nécessaires à une gestion efficace de ses investissements et à sa protection contre les risques de crédit, les fluctuations monétaires, les fluctuations de taux d'intérêt et autres risques.

3.4. La Société peut effectuer toutes les opérations commerciales, financières ou industrielles et toutes les transactions concernant des biens immobiliers ou mobiliers qui, directement ou indirectement, favorisent ou se rapportent à son objet social.

#### **Art. 4. Durée.**

4.1. La Société est formée pour une durée indéterminée.

4.2. La Société ne sera pas dissoute en raison de la mort, de la suspension des droits civils, de l'incapacité, de l'insolvabilité, de la faillite ou de tout autre événement similaire affectant un ou plusieurs associés.

### II. Capital - Parts sociales

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

5.1. Le capital social est fixé à EUR 12,500 (douze mille cinq cent euros) représenté par douze mille cinq cent (12,500) parts sociales de EUR 1.00 (un Euro) chacune.

5.2. Le capital social peut être augmenté ou réduit à une ou plusieurs reprises par une résolution des associés, adoptée selon les modalités requises pour la modification des Statuts.

#### **Art. 6. Parts sociales.**

6.1. Les parts sociales sont indivisibles et la Société ne reconnaît qu'un (1) seul propriétaire par part sociale.

6.2. Les parts sociales sont librement cessibles entre associés.

6.3. Lorsque la Société a un associé unique, les parts sociales sont librement cessibles aux tiers.

6.4. Lorsque la Société a plus d'un associé, la cession des parts sociales (inter vivos) à des tiers est soumise à l'accord préalable des associés représentant au moins les trois-quarts du capital social.

6.5. Une cession de parts sociales ne sera opposable à l'égard de la Société ou des tiers, qu'après avoir été notifiée à la Société ou acceptée par celle-ci conformément à l'article 1690 du Code Civil luxembourgeois.

6.6. Un registre des associés est tenu au siège social et peut être consulté à la demande de chaque associé.

6.7. La Société peut racheter ses propres parts sociales à condition ou:

(i) qu'elle ait des réserves distribuables suffisantes à cet effet; ou

(ii) que le rachat résulte de la réduction du capital social de la Société.

### III. Gestion - Représentation

#### Art. 7. Nomination et Révocation des gérants.

7.1. La Société est gérée par un ou plusieurs gérants nommés par une résolution des associés, qui fixe la durée de leur mandat. Les gérants ne doivent pas nécessairement être associés.

7.2. Les gérants sont révocables à tout moment, avec ou sans raison, par une décision des associés.

#### Art. 8. Conseil de gérance. Si plusieurs gérants sont nommés, ils constitueront le conseil de gérance (le Conseil)

##### 8.1. Pouvoirs du conseil de gérance

(i) Tous les pouvoirs non expressément réservés par la Loi ou les Statuts aux associés sont de la compétence du Conseil, qui a tous les pouvoirs pour effectuer et approuver tous les actes et opérations conformes à l'objet social.

(ii) Des pouvoirs spéciaux ou limités peuvent être délégués par le Conseil à un ou plusieurs agents pour des tâches spécifiques.

##### 8.2. Procédure

(i) Le Conseil se réunit sur convocation d'un gérant au lieu indiqué dans l'avis de convocation, qui en principe, sera au Luxembourg.

(ii) Il sera donné à tous les gérants une convocation écrite de toute réunion du Conseil au moins vingt-quatre (24) heures à l'avance, sauf en cas d'urgence, auquel cas la nature et les circonstances de cette urgence seront mentionnées dans la convocation à la réunion.

(iii) Aucune convocation n'est requise si tous les membres du Conseil sont présents ou représentés et si chacun d'eux déclare avoir parfaitement connaissance de l'ordre du jour de la réunion. Un gérant peut également renoncer à la convocation à une réunion, que ce soit avant ou après ladite réunion. Des convocations écrites séparées ne sont pas exigées pour des réunions se tenant dans des lieux et à des heures fixés dans un calendrier préalablement adopté par le Conseil.

(iv) Un gérant peut donner une procuration à un autre gérant afin de le représenter à toute réunion du Conseil.

(v) Le Conseil ne peut délibérer et agir valablement que si la majorité de ses membres est présente ou représentée. Les décisions du Conseil seront valablement prises à la majorité des voix des administrateurs présents ou représentés. Les décisions du Conseil sont consignées dans des procès-verbaux signés par le président de la réunion ou, si aucun président n'a été nommé, par tous les gérants présents ou représentés.

(vi) Tout gérant peut participer à toute réunion du Conseil par téléphone ou visioconférence ou par tout autre moyen de communication permettant à l'ensemble des personnes participant à la réunion de s'identifier, de s'entendre et de se parler. La participation par un de ces moyens équivaut à une participation en personne à une réunion valablement convoquée et tenue.

(vii) Des résolutions circulaires signées par tous les gérants (des Résolutions Circulaires des Gérants) sont valables et engagent la Société comme si elles avaient été adoptées lors d'une réunion du Conseil valablement convoquée et tenue et portent la date de la dernière signature.

##### 8.3. Représentation

(i) La Société sera engagée par la signature du gérant unique, et, en cas de pluralité de gérants, par la signature individuelle des membres du conseil de gérance.

(ii) La Société est également engagée vis-à-vis des tiers par la signature de toute(s) personne(s) à qui des pouvoirs spéciaux ont été délégués par le Conseil.

**Art. 9. Gérant unique.** Si la Société est gérée par un gérant unique, toute référence dans les Statuts au Conseil ou aux gérants doit être considérée, le cas échéant, comme une référence au gérant unique.

**Art. 10. Responsabilité des gérants.** Les gérants ne contractent, à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle concernant les engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société, dans la mesure où ces engagements sont conformes aux Statuts et à la Loi.

#### IV. Associé(s)

##### **Art. 11. Assemblées générales des associés et Résolutions écrites des associés.**

###### 11.1. Pouvoirs et droits de vote

- (i) Sauf lorsque des résolutions sont adoptées conformément à l'article 11.1.
- (ii), les résolutions des associés sont adoptées en assemblée générale des associés (chacune une Assemblée Générale).
- (ii) Si le nombre des associés de la Société ne dépasse pas vingt-cinq (25), les résolutions des associés peuvent être adoptées par écrit (des Résolutions Ecrites des Associés).
- (iii) Chaque part sociale donne droit à un (1) vote.

###### 11.2. Convocations, quorum, majorité et procédure de vote

- (i) Les associés peuvent être convoqués aux Assemblées Générales à l'initiative du Conseil. Le Conseil doit convoquer une Assemblée Générale à la demande des associés représentant plus de dix pourcent (10%) du capital social.
- (ii) Une convocation écrite à toute Assemblée Générale est donnée à tous les associés au moins huit (8) jours avant la date de l'assemblée, sauf en cas d'urgence, auquel cas, la nature et les circonstances de cette urgence doivent être précisées dans la convocation à ladite assemblée.
- (iii) Si des résolutions sont adoptées par écrit, le Conseil communique le texte des résolutions à tous les associés. Les associés votent par écrit et envoient leur vote à la Société endéans le délai fixé par le Conseil. Chaque gérant est autorisé à compter les votes.
- (iv) Les Assemblées Générales sont tenues au lieu et heure précisés dans les convocations.
- (v) Si tous les associés sont présents ou représentés et se considèrent comme ayant été valablement convoqués et informés de l'ordre du jour de l'assemblée, l'Assemblée Générale peut se tenir sans convocation préalable.
- (vi) Un associé peut donner une procuration écrite à toute autre personne, associé ou non, afin de le représenter à toute Assemblée Générale.
- (vii) Les décisions de l'Assemblée Générale sont adoptées par des associés détenant plus de la moitié du capital social. Si cette majorité n'est pas atteinte à la première Assemblée Générale, les associés sont convoqués par lettre recommandée à une seconde Assemblée Générale et les décisions sont adoptées par l'Assemblée Générale à la majorité des voix exprimées, sans tenir compte de la proportion du capital social représenté.
- (viii) Les Statuts ne peuvent être modifiés qu'avec le consentement de la majorité (en nombre) des associés détenant au moins les trois-quarts du capital social.
- (ix) Tout changement de nationalité de la Société ainsi que toute augmentation de l'engagement d'un associé dans la Société exige le consentement unanime des associés.
- (x) Des Résolutions Ecrites des Associés sont adoptées avec le quorum de présence et de majorité détaillés ci-avant. Elles porteront la date de la dernière signature reçue endéans le délai fixé par le Conseil.

##### **Art. 12. Associé unique.** Dans le cas où le nombre des associés est réduit à un (1):

- (i) l'associé unique exerce tous les pouvoirs conférés par la Loi à l'Assemblée Générale;
- (ii) toute référence dans les Statuts aux associés, à l'Assemblée Générale ou aux Résolutions Circulaires des Associés doit être considérée, le cas échéant, comme une référence à l'associé unique ou aux résolutions de ce dernier; et
- (iii) les résolutions de l'associé unique sont consignées dans des procès-verbaux ou rédigées par écrit.

#### V. Comptes annuels - Affectation des bénéfices

##### **Art. 13. Exercice social et Approbation des comptes annuels.**

- 13.1. L'exercice social commence le premier (1) janvier et se termine le trente-et-un (31) décembre de chaque année.
- 13.2. Chaque année, le Conseil doit dresser le bilan et le compte de profits et pertes, ainsi qu'un inventaire indiquant la valeur des actifs et passifs de la Société, avec une annexe résumant les engagements de la Société ainsi que les dettes du ou des gérants et des associés envers la Société.
- 13.3. Tout associé peut prendre connaissance de l'inventaire et du bilan au siège social.
- 13.4. Le bilan et le compte de profits et pertes doivent être approuvés de la façon suivante:
  - (i) si le nombre des associés de la Société ne dépasse pas vingt-cinq (25), dans les six (6) mois de la clôture de l'exercice social en question, soit (a) par l'Assemblée Générale annuelle (si elle est tenue), soit (b) par voie de Résolutions Ecrites des Associés; ou
  - (ii) si le nombre des associés de la Société dépasse vingt-cinq (25), par l'Assemblée Générale annuelle.
- 13.5. L'Assemblée Générale annuelle (si elle a lieu) se tient à l'adresse du siège social ou en tout autre lieu dans la municipalité du siège social, comme indiqué dans la convocation.

##### **Art. 14. Affectation des bénéfices.**

- 14.1. Cinq pour cent (5 %) des bénéfices nets annuels de la Société sont affectés à la réserve requise par la Loi (la Réserve Légale). Cette affectation cesse d'être exigée quand la Réserve Légale atteint dix pour cent (10 %) du capital social.

14.2. 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.

14.3. Des dividendes intérimaires peuvent être distribués à tout moment, aux conditions suivantes:

(i) des comptes intérimaires sont établis par le Conseil;

(ii) ces comptes intérimaires doivent montrer que suffisamment de bénéfices et autres réserves (y compris la prime d'émission) sont disponibles pour une distributions, 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 Conseil 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 Conseil a 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 Conseil.

## VI. Dissolution - Liquidation

15.1. La Société peut être dissoute à tout moment, par une résolution des associés adoptée par la majorité (en nombre) des associés détenant au moins les trois-quarts du capital social. Les associés nommeront un ou plusieurs liquidateurs, qui n'ont pas besoin d'être associés, pour réaliser la liquidation et détermineront leur nombre, pouvoirs et rémunération. Sauf décision contraire des associés, les liquidateurs sont investis des pouvoirs les plus étendus pour réaliser les actifs et payer les dettes de la Société.

15.2. Le boni de liquidation après la réalisation des actifs et le paiement des dettes, s'il y en a, est distribué aux associés proportionnellement aux parts sociales détenues par chacun d'entre eux.

## VII. Dispositions générales

16.1. Les convocations et communications, ainsi que les renoncations à celles-ci, peuvent être faites, et les Résolutions Circulaires des Gérants ainsi que les Résolutions Ecrites des Associés peuvent être établies par écrit, par télécopie, e-mail ou tout autre moyen de communication électronique.

16.2. Les procurations peuvent être données par tout moyen mentionné ci-dessus. Les procurations relatives aux réunions du Conseil peuvent également être données par un gérant conformément aux conditions acceptées par le Conseil.

16.3. Les signatures peuvent être sous forme manuscrite ou électronique, à condition de satisfaire aux conditions légales pour être assimilées à des signatures manuscrites. Les signatures des Résolutions Circulaires des Gérants, des résolutions adoptées par le Conseil par téléphone ou visioconférence et des Résolutions Ecrites des Associés, selon le cas, sont apposées sur un original ou sur plusieurs copies du même document, qui ensemble, constituent un seul et unique document.

16.4. Pour tous les points non expressément prévus par les Statuts, il est fait référence à la loi et, sous réserve des dispositions légales d'ordre public, à tout accord présent ou futur conclu entre les associés.

### *Disposition transitoire*

Le premier exercice social de la Société commence à la date du présent acte et s'achèvera le trente-et-un (31) décembre 2014.

### *Souscription et libération*

Ares European Real Estate Fund IV, L.P., représentée comme indiqué ci-dessus, déclare souscrire à douze mille cinq cent (12,500) parts sociales sous forme nominative, d'une valeur nominale d'un euro (EUR 1.-) chacune, et de les libérer intégralement par un apport en numéraire de douze mille cinq cent euros (EUR 12,500.-).

Le montant de douze mille cinq cent euros (EUR 12,500.-) est à disposition de la Société, preuve ayant été donnée au notaire instrumentant.

### *Frais*

Les dépenses, coûts, honoraires et charges de toutes sortes qui incombent à la Société du fait de sa constitution s'élèvent approximativement à mille deux cents euros (EUR 1.200.-).

### *Résolutions de l'associé unique*

Immédiatement après la constitution de la Société, l'associé unique de la Société, représentant l'intégralité du capital social souscrit, a pris les résolutions suivantes:

1. Le nombre de gérants est fixé à trois (3) et les personnes suivantes sont nommées en qualité de gérants avec effet immédiat et pour une durée indéterminée:

- Anne Delord, née le 22 février 1974 à Paris, France ayant son adresse professionnelle au 43 avenue John F Kennedy, L-1855, Luxembourg.

- Priscille Fourneaux, née le 4 mai 1969 à Haine-Saint-Paul, Belgique, ayant son adresse professionnelle au 43 avenue John F Kennedy, L-1855 Luxembourg et;

- John Hopkins, né le 13 janvier 1969 à Lenham, Royaume-Uni, ayant son adresse professionnelle au 10 New Burlington Street, London, W1S 3BE, Royaume Uni.

2. Le siège social de la Société est établi au 43, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

#### *Déclaration*

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare que, à la requête de la partie comparante, le présent acte est rédigé en anglais, suivi d'une traduction française et qu'en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fait foi.

Fait et passé à Luxembourg, à la date qu'en tête des présentes.

Lecture du présent acte ayant été faite au mandataire de la partie comparante, ceux-ci ont signé avec le notaire instrumentant, le présent acte.

Signé: S. LECOMTE, J. ELVINGER.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 3 novembre 2014. Relation: LAC/2014/51209. Reçu soixante-quinze euros (75,- €).

Le Receveur ff. (signé): Carole FRISING.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à la Société sur sa demande.

Luxembourg, le 6 novembre 2014.

Référence de publication: 2014172513/483.

(140196994) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2014.

#### **Cornati Investment S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2-8, avenue Charles de Gaulle.

R.C.S. Luxembourg B 118.022.

#### COMMON DRAFT TERMS OF CROSS-BORDER MERGER

In connection to conducted merger of the following companies:

Cornati Investment S.à r.l., a limited liability company ("société à responsabilité limitée") incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having a share capital of EUR 12,500.00 (twelve thousand five hundreds euro) and registered office at 2-8, Avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register ("Registre de Commerce et des Sociétés") under No. B 118022 („CORNATI")

and

EMIR 64 Spółka z ograniczon odpowiedzialno ci a company organized and existing under the laws of Poland, with its registered office in Warszawa at ul. Hozjusza 5B/1, post code 01-565, entered into the National Court Register kept by District Court for capital city of Warsaw in Warsaw, XII Commercial Division of the National Court Register under KRS no. 482955, NIP 701-04-00-041, REGON 146933922 („EMIR 64"),

hereinafter referred to jointly as the Parties" and separately as a „Party".

The Parties agree the following common draft terms of cross-border merger of CORNATI and EMIR 64, to be submitted to the approval of the shareholders of each Party:

**1. The form, business name, and statutory registered office of the merging companies, designation of the register and number of the entry in the register for each of the merging companies, merger method.** (art. 261.2.a of the Luxembourg Law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended - hereinafter the "Law of 1915"; art. 516(3) section 1 of the Polish Commercial Companies Code - hereinafter "KSH"):

a) merging companies:

Cornati Investment S.à r.l., a limited liability company ("société à responsabilité limitée") incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having a share capital of EUR 12,500.00.- (twelve thousand five hundreds euro), divided into five hundred (500) quotas of twenty-five euro (EUR 25.-) and registered office at 2-8, Avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register ("Registre de Commerce et des Sociétés") under No. B 118022 EMIR 64 Sp. z o.o. with its registered office in Warszawa, at ul. Hozjusza 5B/1, post code 01-565, Poland

b) merger method:

merger through acquisition - as of the Merger Date (as defined below) CORNATI (the company being acquired), on being dissolved without going into liquidation, transfers all its assets and liabilities to existing company EMIR 64 (the acquiring company) in exchange for the issue to CORNATI's sole shareholder of the Emir 64's shares - Article 2 clause 2) letter a) of Directive 2005/56/EC of the European Parliament and of the Council of 26 October 2005 on cross-border mergers of limited liability companies („Directive"), articles 257 through 276 of the Law of 1915 and also article 492 § 1 section 1) KSH. No cash payment will be made to the aforementioned sole shareholder in exchange for his shares.

Entry into force of the merger:

(i) as to Polish Law, according to article 493 § 2 of KSH, the merger shall be effective on the date when the merger is entered into the National Court Register competent for the registered office of the acquiring company, i.e. Emir 64 or the new company. This entry will result in deletion of the company being acquired;

(ii) as to Luxembourg Law, the merger shall become effective and final between the Parties and vis-à-vis third parties after publication of the minutes of the extraordinary general meeting of the shareholders of CORNATI and of the extraordinary general meeting of the shareholders of EMIR 64, both approving the Merger, are published in the Luxembourg official gazette Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations,

the date of completion of the actions listed in points 1.(b).i and 1.(b). ii above shall be referred to as the "Merger Date".

As of the Merger Date:

- the sole shareholder of CORNATI shall become shareholder of EMIR 64;
- the sole shareholder of CORNATI will be removed from the register of shareholders of CORNATI and registered in the register of shareholders of EMIR 64 for the number of shares of EMIR 64 which he will receive;
- all assets and liabilities of CORNATI shall be taken over by EMIR 64 by way of a universal transfer, both as between the CORNATI and EMIR 64 and vis-à-vis third parties. EMIR 64 will in particular take over debts as its own debts and all payment obligations of CORNATI. The rights and claims comprised in the assets of CORNATI shall be transferred to EMIR 64 with all securities, either in rem or Personal, attached thereto;
- EMIR 64 shall carry out all activities and agreements and obligations of whatever kind of CORNATI such as these agreements and obligations exist on the Merger Date and in particular carry out all agreements existing with the creditors of CORNATI and shall be subrogated to all rights and obligations from such agreements.

The management of CORNATI and the management of EMIR 64 have prepared a written report on the merger for shareholders of the merging companies, pursuant to art. 7 of Directive, art. 265 of the Law of 1915 and art. 5165 of KSH.

The shareholders of CORNATI and EMIR 64 shall waive the review of these draft terms of merger by an independent expert and the report of such expert in accordance with Article 266 (5) of the 1915 Law and article 503(1) § 1 section 3) of KSH.

**2. The ratio applicable to the exchange of shares (or other securities) in the company being acquired for shares (or other securities) in the acquiring company and the amount of any additional cash payments.** (art. 261.2.b of the Law of 1915; art. 516(3) section 2) of KSH):

the ratio applicable to the exchange of shares in the company being acquired for shares in the acquiring company amounts to 1:53 i.e. one share in Comati will give 53 shares in Emir 64.

No additional cash payments are expected.

No securities other than shares are issued.

**3. The rights conferred by the acquiring company to shareholders having special rights and to holders of other securities in the acquiring company.** (art. 261.2.f of the Law of 1915 and art. 516(3) section 4) of KSH):

apart from the rights arising from ownership of the shares in the acquiring company under KSH provisions, it is not expected to grant any other rights to the shareholders of the acquiring company.

**4. The terms for the allotment of shares or other securities in the acquiring company.** (art. 261.2.c of the Law of 1915 and art. 516(3) section 5) of KSH):

shares in the acquiring company shall be granted within the procedure of increase of share capital of the acquiring company EMIR 64. The increase of share capital of EMIR 64 shall be executed from the amount of share capital of PLN 1.116.300,00 (one million one hundred and sixteen thousand three hundred) divided into 22.326 (twenty two thousand three hundred million three hundred and twenty five thousand) by issuing new 26.500 (twenty six thousand and five hundred) shares of nominal value of PLN 50,00 (fifty) each to total amount of share capital of PLN 2.441.300,00 (two million four hundred forty one thousand and three hundred) divided into 48.826 (forty eight thousand eight hundred twenty six) shares of nominal value of PLN 50,00 (fifty) each.

**5. The date from which the holding of shares (or other securities) will entitle the shareholders to a share in profits of the acquiring company and other terms and conditions of the acquisition or exercise of this right, if any.** (art. 261.2.d of the Law of 1915 and art. 516(3) section 7) of KSH):

The Merger Date (so as to include the right to a dividend due for year 2014 to the holders of shares).

No securities other than shares are issued.

**6. Any special advantages granted to the experts who examine the cross-border merger plan or to members of the merging companies' authorities if relevant regulations allow such advantages to be granted if any were granted; and to the members of the merging companies' administrative, management, supervisory or control bodies of the merging companies, if any were granted.** (art. 261.2.g of the Law of 1915 and art. 516(3) section 8) of the KSH):

As to the experts: not applicable.

As to the members of the merging companies' administrative, management, supervisory or control bodies of the merging companies: no special advantages (including those specified in article 499 § 1 section 6) of KSH) are to be granted to such members nor to other persons participating in the merger.

**7. The terms for the exercise of the rights of creditors and minority shareholders of each of the merging companies, and the address at which complete information on these terms and conditions may be obtained free of charge.** Pursuant to article 267 Law of 1915, every member of the merging companies shall be entitled to inspect the following documents, which must be filed at their registered offices at least one (1) month before the date of the general meeting called to decide on the merger: (i) the common draft terms of the merger; (ii) the annual accounts and the managements report of the merging companies for the three last financial years; (iii) where applicable, the interim account statements; (iv) where applicable, the reports of the management bodies and the independent expert. Moreover, creditors of the merging companies, whose claims date prior to the date of publication of the minutes of the extraordinary general meeting having approved the merger in the Luxembourg Official Gazette ("Mémorial C"), may apply within two (2) months of that publication to the judge presiding the chamber of the District Court (Tribunal d'Arrondissement) dealing with commercial matters, in order to obtain adequate safeguard of collateral for any matured or unmatured debts, provided that they can credibly demonstrate that due to the merger, the satisfaction of their claims is at stake and that no adequate safeguards have been obtained from the parties (art. 268 Law of 1915).

Pursuant to the provisions of articles 495 and 496 of KSH, the assets of each of the merged companies shall be managed by the acquiring company separately until the date of satisfying or securing all creditors whose claims antedate the Merger Date and who filed a written request for payment, within six months of the date of announcement of the merger. Members of the authorities of the acquiring company shall be jointly and severally liable for separate management of assets. During the period of separate management of the assets of the Parties, the creditors of each Party shall have priority of satisfaction from the assets of the original debtor over the creditors of all other Parties. Creditors of the Party who reported their claims within six months of the date of announcement of the merger and made it credible that the satisfaction of their claims is jeopardized by the merger, may request that the court relevant for the registered office of the acquiring company provides appropriate security for their claims if such security has not been provided by the merging acquiring company.

Free information within the aforementioned scope may be obtained at the registered office of the acquired company CORNATI in 2-8, Av.Charles de Gaulle, L - 1653 Luxembourg; and at the registered office of the acquiring company EMIR 64 in Warszawa at ul. Hozjusza 5B/1.

**8. Procedures by which arrangements for the involvement of employees in the definition of their rights to participate in the authorities of the acquiring company are determined in accordance with separate regulations.** (art. 261.4.c of the Law of 1915; art. 516(3) section 10) of KSH):

not applicable; neither the acquiring company nor the company being acquired employs employees.

**9. The likely repercussions of the merger on employment in the acquiring company.** (art. 261.4.b of the Law of 1915 and art. 516(3) section 11) of KSH):

not applicable; neither the acquiring company nor the company being acquired employs employees.

**10. The date from which the transactions of the company being acquired will be treated for accounting purposes as transactions on the account of the acquiring company.** (art. 261.2.e of the Law of 1915 and art. 516(3) section 12) of KSH):

1 January 2015.

**11. Information on the evaluation of the assets and liabilities transferred to the acquiring company as at a specific date in the month preceding the filing of the application for the announcement of the merger plan.** (art. 261.4.d of the Law of 1915 and art. 516(3) section 13) of KSH):

as at 1 October 2014, evaluation of the assets and liabilities transferred to the acquiring company is as follows: net value of Cornati's assets amounts to EUR 314,547,54 which converted into PLN at exchange rate published by the European Central Bank on 1 October 2014, i.e. EUR 1 = PLN 4,1815, amounts to PLN 1.315.280,54.

**12. Date of the merging companies accounts used to establish the conditions of the merger.** (art. 261.4.e of the Law of 1915 and art. 516(3) section 14) of KSH): 1 October 2014

Appendixes:

- articles of association of EMIR 64 (art. 261.4.a of the Law of 1915 and art. 516(3) section 15) of KSH),
- a draft of EMIR 64's resolution on merger of the companies;
- determination of the value of assets of the Parties as at 1 October 2014;

- statement containing information about the accounting condition of the acquiring company and the company being acquired drawn up for the purpose of merger as at 1 October 2014, with the use of the same methods and the same layout as the last annual balance sheet.

**WSPÓLNY PLAN POŁACZENIA TRANSGRANICZNEGO  
PODPISANY W DNIU 18 LISTOPADA 2014 R.**

W zwi zku z przeprowadzanym pól ezeniem nast puj cych spółek:

Cornati Investment S.à r.l., spółki z ograniczon odpowiedzialno cia. ("société à responsabilité limitée") spółki zawi zanej i działaj cej w ramach prawa Wielkiego Ksi stwa Luxemburga, o kapitale zakładowym w wysoko ci 12,500.00 EUR (dwana cie ty si cy pi set euro), z siedzib . przy 2-8, Avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxemburg, wpisanej do Registre de Commerce et des Sociétés pod numerem B 118022 („CORNATI")

EMIR 64 Spółka z ograniczon odpowiedzialno ci . spółki zawi zanej i działaj cej w ramach prawa polskiego, z siedzib w Warszawie, przy ul. Hozjusza 5B lok. 1, kod 01-565, wpisanej do rejestru przedsi biorców przez S d Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy -Krajowego Rejestru S dowego pod numerem KRS 482955, NIP 701-04-00-041, REGON 146933922 („EMIR 64"),

zwan ych d lej tacznie „Stronami", a kazda osobno „Stron

Strony uzgadniaj nast puj cy wspólny plan pól czenia transgranicznego CORNATI i EMIR 64, który zostanie przedło ny do zatwierdzenia wspólnikom ka dej Strony:

**1. Typ, firme i siedzib statutow , ł cz cych si spółek, oznaczenie rejestru i numer wpisu do rejestru ka dej z ł cz cych si spółek, sposób ł czenia.** (art. 261.2.a prawa Luksemburskiego z dnia 10 sierpnia 1915 r. o spółkach handlowych, z pó niejszymi zmianami - zwanego dalej "Ustaw z 1915 r."; art. 516(3) punkt 1 polskiego Kodeksu Spółek Handlowych - zwanego dalej "KSH"):

a) spółki łączace sie:

Cornati Investment S.à r.l., spółki z ograniczon odpowiedzialno ci ("société à responsabilité limitée") spółki zawi zanej i działaj cej w ramach prawa Wielkiego Ksi stwa Luxemburga, o kapitale zakładowym w wysoko ci 12,500.00 EUR (dwana cie ty si cy pi set euro), podzielonym na pi set (500) udziałów o warto ci dwudziestu pi ciu euro (25 EUR), z siedzib przy 2-8, Avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxemburg, wpisanej do Registre de Commerce et des Sociétés pod numerem B 118022 EMIR 64 Sp. z o.o. z siedzib w Warszawie, Polska

b) sposób tacznia:

pól czenie przez przej cie - z Dniem Pól czenia (zgodnie z definicj poni ej) CORNATI (spółka przejmowana), w chwili rozwi zania bez przeprowadzenia post powania likwidacyjnego przenosi wszystkie swoje aktywa i pasywa na istniej c , spółke EMIR 64 (spółka przejmuj ca) w zamian za wydanie jednemu wspólnikowi CORNATI udziałów EMIR 64 - Artykuł 2 pkt. 2) lit. a) Dyrektywy nr 2005/56/WE Parlamentu Europejskiego i rady z dnia 26 października 2005 r. w sprawie transgranicznego taczania sic Spółek kapita towych, artykuły 257-276 Ustawy z 1915 r., a tak e art. 492 § 1 pkt. 1) KSH („Dyrektywa"). W zwi zku z wydaniem jednemu wspólnikowi CORNATI udziałów EMIR 64, nie przewiduje si adnych rozlicze gotówkowych.

Wej cie w ycie pól czenia:

(i) prawo polskie: zgodnie z art. 493 § 2 KSH, pól czenie nast puje z dniem wpisania pól czenia do Krajowego Rejestru S dowego wła ciwego dla siedziby spółki przejmuj cej, tj. EMIR 64. Wpis ten wywołuje skutek wykre lenia spółki przejmowanej;

(ii) prawo luksemburskie: pól czenie stanie si skuteczne i ostateczne w odniesieniu do Stron oraz podmiotów trzecich po opublikowaniu protokotu nadzwyczajnego z gromadzenia wspólników CORNATI oraz protokotu nadzwyczajnego z gromadzenia wspólników EMIR 64 zatwierdzajacych pól czenie w Luksemburskim Oficjalnym Dzienniku Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations,

dzie uko czenia czynności opisanych w punktach 1.(b).i i 1.(b).ii powy ej b dzie okre lany jako "Dzie Pól czenia".

Z Dniem Pól czenia:

- jedyny wspólnik CORNATI stanie si wspólnikiem EMIR 64;
- jedyny wspólnik CORNATI zostanie wykre lony z księgi wspólników CORNATI i zostanie wpisany do księgi wspólników EMIR 64 z liczb , otrzymanych udziałów w EMIR 64;
- wszystkie aktywa i pasywa CORNATI zostan przeje te przez EMIR 64 w drodze uniwersalnego przeje cia, zarówno pomi dzy CORNATI i EMIR 64 oraz w odniesieniu do podmiotów trzecich. W szczegó lno ci EMIR 64 przejmie na wtasno długi i zobowi zania pieniezne CORNATI. Prawa i roszczenia wchodz ce w skład aktywów CORNATI zostan przekazane na rzecz EMIR 64 wraz ze wszystkimi zabezpieczeniami rzeczowymi i osobistymi;
- EMIR 64 b dzie wykonywał wszelkie czynno ci, umowy i obowi zki CORNATI istniej ce na Dzie Pól czenia, w szczegó lno ci wykona umowy zawarte z wierzycielami CORNATI, a tak e stanie si podmiotem praw i obowi zków okre lonych w takich umowach.

Zarz d CORNATI oraz zarz d EMIR 64 przygotowaly pisemne sprawozdanie dotycz ce pól czenia dla wspólników ł cz cych si spółek zgodnie z art. 7 Dyrektywy, art. 265 Ustawy z 1915 r. oraz art. 516<sup>5</sup> KSH.

Wspólnicy CORNATI i EMIR 64 zrzekną się prawa do domagania się poddania niniejszego planu podziału badaniu biegłemu i sporządzenia przez niego opinii zgodnie z art. 266 (5) Ustawy z 1915 r. oraz art. 503(1) § 1 pkt. 3) KSH.

**2. Stosunek wymiany udziałów (lub innych papierów wartościowych) spółki przejmowanej na udziały (lub inne papiery wartościowe) spółki przejmującej i wysoko ewentualnych dopłat pieniężnych.** (art. 261.2.b Ustawy z 1915 r.; art. 516(3) pkt. 2) KSH): stosunek wymiany udziałów spółki przejmowanej na udziały spółki przejmującej wynosi 1:53, tj. za jeden udział CORNATI przypada 53 udziałów EMIR 64.

Nie przewiduje się dopłat.

Poza udziałami nie zostaną wydane żadne inne papiery wartościowe.

**3. prawa przyznane przez spółkę przejmującą wspólnikom lub uprawnionym z innych papierów wartościowych w spółce przejmowanej.** (art. 261.2.f Ustawy z 1915 r. i art. 516(3) pkt. 4) KSH):

poza prawami wynikającymi z posiadania udziałów w spółce przejmującej wynikającymi z przepisów KSH nie przewiduje się przyznawania wspólnikom spółki przejmowanej innych praw.

**4. warunki dotyczące przyznania udziałów lub innych papierów wartościowych w spółce przejmującej.** (art. 261.2.c Ustawy z 1915 r. i art. 516(3) pkt. 5) KSH):

udziały w spółce przejmującej zostaną przyznane w ramach procedury podziału kapitału zakładowego spółki przejmującej EMIR 64. Podział kapitału zakładowego zostanie dokonany z kwoty kapitału zakładowego 1.116.300,00 (jeden milion sto szesnaście tysięcy trzydzieści złotych podzielonego na 22.326 (dwadzieścia dwa tysiące trzydzieści dwa) udziałów o wartości nominalnej po 50,00 (pięćdziesiąt) złotych każdy o kwocie 1.325.000,00 (jeden milion trzysta dwadzieścia pięć tysięcy złotych) poprzez utworzenie nowych 26.500 (dwadzieścia sześć tysięcy pięćset) udziałów o wartości nominalnej 50,00 (pięćdziesiąt) złotych każdy do łącznej wartości kapitału zakładowego 2.441.300,00 (dwa miliony czterysta czterdzieści jeden tysięcy trzydzieści złotych) podzielonego na 48.826 (czterdzieści osiem tysięcy osiemset dwadzieścia sześć) udziałów o wartości nominalnej 50,00 (pięćdziesiąt) złotych każdy.

**5. dzień, od którego udziały (lub inne papiery wartościowe) uprawniają do uczestnictwa w zysku spółki przejmującej, a także inne warunki dotyczące nabycia lub wykonywania tego prawa, jeżeli takie warunki zostały ustanowione.** (art. 261.2.d Ustawy z 1915 r. i art. 516(3) pkt. 7) KSH):

Dzień podziału (prawo do dywidendy należnej wspólnikom za 2014 rok).

Poza udziałami nie zostaną wydane żadne inne papiery wartościowe.

**6. szczególne korzyści przyznane biegłym badającym plan transgranicznego podziału lub członkom organów łączących spółek, jeżeli właściwe przepisy zezwalają, na nadzorczych lub kontrolujących jednostek łączących spółek, jeżeli takie korzyści zostały przyznane.** (art. 261.2.g Ustawy z 1915 r. i art. 516(3) pkt. 8) KSH):

Wodniesieniu do biegłych: nie dotyczy.

Wodniesieniu do członków administracyjnych, zarządczych, nadzorczych lub kontrolujących jednostek łączących spółek: nie zostaną przyznane żadne korzyści (w tym korzyści określone w art. 499 § 1 pkt. 6) KSH) takim członkom czy też innym osobom uczestniczącym w podziale.

**7. warunki wykonywania praw wierzycieli i wspólników mniejszościowych każdej z łączących się spółek oraz adres, pod którym można bezpłatnie uzyskać pełne informacje na temat tych warunków.** Zgodnie z art. 267 Ustawy z 1915 r., każdy wspólnik łączących się spółek ma prawo do przeglądania następujących dokumentów, które muszą zostać zgłoszone do sądów rejestrowych co najmniej na jeden (1) miesiąc przed dniem zwołania zgromadzenia wspólników w celu podjęcia uchwały w przedmiocie podziału: (i) wspólnego planu podziału; (ii) rocznych sprawozdań finansowych i sprawozdań działalności łączących się spółek za trzy poprzednie lata obrotowe; (iii) sprawozdania przejściowe (w stosownych przypadkach); (iv) sprawozdania z zarządu i opinii biegłych (w stosownych przypadkach). Ponadto wierzyciele łączących się spółek, których wierzytelności powstały przed dniem opublikowania protokołu nadzwyczajnego zgromadzenia wspólników zatwierdzającego podział w Luksemburskim Oficjalnym Dzienniku Mémorial C, w okresie dwóch (2) miesięcy od dnia tej publikacji złożą wnioski do przewodniczącego wydziału Sądu Rejonowego (Tribunal d'Arrondissement) zajmującego się sprawami gospodarczymi w celu uzyskania stosownego zabezpieczenia wymagalnych lub niewymagalnych wierzytelności, pod warunkiem wykazania, że na skutek podziału zaspokojenie ich roszczeń jest zagrożone i że strony nie ustanowiły na ich rzecz odpowiednich zabezpieczeń (art. 268 Ustawy z 1915 r.).

Stosownie do art. 495 i 496 KSH, majątek każdej z łączących się spółek powinien być zarządzany przez spółkę przejmującą oddzielnie, a do dnia zaspokojenia lub zabezpieczenia wierzycieli, których wierzytelności powstały przed dniem podziału, a którzy przed upływem sześciu miesięcy od dnia ogłoszenia o podziale nadal nie zapłacili. Za prowadzenie oddzielnego zarządu członkowie organów spółki przejmującej odpowiadają solidarnie. W okresie odrębnego zarządzania majątkami spółek wierzycielom każdej spółki służy pierwsze zaspokojenie z majątku swojej pierwotnej dłużniczki przed wierzycielami pozostałych łączących się spółek. Wierzyciele łączących się spółek, którzy zgłosili swoje roszczenia w terminie sześciu miesięcy od dnia ogłoszenia o podziale i uprawdopodobnili, że ich zaspokojenie jest zagrożone przez podział, mogą, aby się dowiedzieć, według siedziby spółki przejmującej udzielił im stosownego zabezpieczenia ich roszczeń, jeżeli zabezpieczenie takie nie zostało ustanowione przez łączącą się spółkę przejmującą.

Bezpłatne informacje w powyższym zakresie można uzyskać w siedzibie spółki przejmowanej, tj. CORNATI przy 2-8, Av. Charles de Gaulle, L - 1653 Luxembourg i w siedzibie spółki przejmującej, tj. EMIR 64 w Warszawie przy ul. Hozjusza 5B/1.

**8. procedury, według których zostaną określone zasady udziału pracowników w ustaleniu ich praw uczestnictwa w organach spółki przejmującej zgodnie z odrębnymi przepisami.** (art. 261.4.c Ustawy z 1915 r. i art. 516(3) pkt. 10) KSH):  
nie dotyczy; spółka przejmująca ani spółka przejmowana nie zatrudniają pracowników.

**9. prawdopodobny wpływ połcenia na stan zatrudnienia w spółce przejmującej.** (art. 261.4.b Ustawy z 1915 r. i art. 516(3) pkt. 11) KSH):  
nie dotyczy; spółka przejmująca ani spółka przejmowana nie zatrudniają pracowników.

**10. dzień, od którego czynności przejmowanej spółki będą uważane, dla celów rachunkowych, za czynności dokonywane na rachunek spółki przejmującej.** (art. 261.2.e Ustawy z 1915 r. i art. 516(3) pkt. 12) KSH):  
1 stycznia 2015 r.

**11. Informacje na temat wyceny aktywów i pasywów przenoszonych na spółkę przejmującą na określony dzień w treści cu poprzedzającym złożenie wniosku o ogłoszenie planu połcenia.** (art. 261.4.d Ustawy z 1915 r. i art. 516(3) pkt. 13) KSH):  
wycena aktywów i pasywów przenoszonych na spółkę przejmującą na dzień 1 października 2014 r. przedstawia się następująco: wartość netto aktywów CORNATI wynosi 314.547,54 EUR, co w przeliczeniu na PLN przy zastosowaniu kursu wymiany opublikowanego przez Europejski Bank Centralny w dniu 1 października 2014 r., tj. 1 EUR = 4,1815 PLN daje wartość 1.315.280,54 PLN.

**12. dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych spółek uczestniczących w połceniu, wykorzystanych do ustalenia warunków połcenia.** (art. 261.4e Ustawy z 1915 r. i art. 516(3) pkt. 14) KSH):

1 października 2014 r.

Załączniki:

- umowa spółki EMIR 64 (art. 261.4.a Ustawy z 1915 r. i art. 516(3) pkt. 15) KSH),
- projekt uchwały EMIR 64 o połceniu spółek;
- ustalenie wartości majątku spółek łączących się na dzień 1 października 2014 r.;
- o wiadczenie zawierające informacje o stanie księgowym spółki przejmującej i spółki przejmowanej sporządzone dla celów połcenia na dzień 1 października 2014 r., przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny.

## PROJET COMMUN DE FUSION TRANSFRONTALIERE

Concernant la fusion réalisée entre les sociétés suivantes:

Cornati Investment S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant un capital social de 12.500,00 EUR (douze-mille-cinq-cent euros), dont le siège social est situé au 2-8, Avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, et inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés (le «RCS Luxembourg») sous le numéro B 188,022 („CORNATI")

Et

EMIR 64 Spółka z ograniczoną odpowiedzialności, une société de droit polonais, dont le siège social est situé à Varsovie au ul. Hozjusza 5B/1, code postal 01-565, inscrite au Registre National de la Cour auprès de la Cour d'Arrondissement de la ville de Varsovie à Varsovie, Division Commerciale XII du Registre National de la Cour sous le numéro KRS 482955, NIP 701-04-00-041, REGON 146933922 („EMIR 64"),

Ci-après dénommées conjointement les "Parties", ou séparément la "Partie".

Les Parties marquent leur accord quant à la soumission du projet commun de fusion transfrontalière suivant entre CORNATI et EMIR 64 à l'approbation des actionnaires de chaque partie:

**1. La forme, le nom commercial et le siège social statutaire des sociétés fusionnant, la désignation du registre et le numéro d'enregistrement de chacune des sociétés fusionnant, le mode de fusion.** (art. 261.2.a de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 relative aux sociétés commerciales, telle que modifiée - ci-après, la «Loi de 1915»; art. 516(3) section 1 du Code des sociétés commerciales polonais - ci-après, le «KSH»):

a) Les sociétés fusionnant:

Cornati Investment S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant un capital social de 12.500,00 EUR (douze-mille-cinq-cent euros) divisé en cinq-cents parts de vingt-cinq euros (25 EUR), dont le siège social est situé au 2-8, Avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, et inscrite au RCS Luxembourg sous le numéro B 188.022 (la «Société Absorbée»);

Et

EMIR 64 Spółka z ograniczoną odpowiedzialności, une société de droit polonais, dont le siège social est situé à Varsovie au ul. Hozjusza 5B/1, code postal 01-565, inscrite au Registre National de la Cour auprès de la Cour d'Arron-

dissement de la ville de Varsovie à Varsovie, Division Commerciale XII du Registre National de la Cour sous le numéro KRS 482955, NIP 701-04-00-041, REGON 146933922 (la «Société Absorbante»).

b) Mode de fusion;

Fusion par absorption - À partir du Jour de la Fusion (tel que défini ci-après), CORNATI, au moment de sa dissolution sans être mise en liquidation, transfère l'ensemble de ses actifs et de son passif à la société EMIR 64 moyennant l'attribution à l'actionnaire unique de CORNATI d'actions d'EMIR 64 (art. 2, paragraphe 2, lettre a) de la Directive 2005/56/CE du Parlement Européen et du Conseil du 26 octobre 2005 sur les fusions transfrontalières des sociétés de capitaux (la «Directive»), art. 257 à 276 de la Loi de 1915; art. 492 §1 section 1) du KSH). Aucun paiement en liquide ne sera fait à l'actionnaire unique précité en échange de ses actions.

Entrée en vigueur de la fusion:

(i) En droit polonais, en vertu de l'article 493 §2 du KSH, la fusion sera effective le jour où la fusion sera enregistrée dans le Registre National de la Cour compétent pour le siège social de la Société Absorbante, i.e. EMIR 64 (ou la «nouvelle société»). Cet enregistrement emportera la suppression de la société acquise;

(ii) En droit luxembourgeois, la fusion sera effective et définitive entre les Parties et à l'égard des tiers après la publication au RCS Luxembourg des procès-verbaux des assemblées générales extraordinaires des actionnaires des Sociétés absorbante et absorbée approuvant la Fusion.

La «Date de la Fusion» sera comprise comme la date d'accomplissement des formalités listées aux points 1.(b).i et 1.(b).ii ci-dessus.

A partir de la Date de la Fusion:

- l'actionnaire unique de CORNATI deviendra actionnaire de EMIR 64;
- l'actionnaire unique de CORNATI sera supprimé du registre des actionnaires de CORNATI et sera inscrit dans le registre des actionnaires de EMIR 64 pour le nombre d'actions de EMIR 64 qu'il recevra;
- Tous les actifs et passif de CORNATI seront repris par EMIR 64 via un transfert universel, tant entre CORNATI et EMIR 64 qu'à l'égard des tiers. Plus particulièrement, EMIR 64 reprendra les dettes comme étant ses propres dettes et toutes les obligations de paiement incombant à CORNATI. Les droits et réclamations appartenant à l'actif de CORNATI seront transférés à EMIR 64 avec toutes obligations, tant réelles que personnelles, y attachées;
- EMIR 64 exécutera toutes les activités, tous les accords et obligations de toute nature de CORNATI tels que les accords et obligations existant au Jour de la Fusion et, particulièrement, exécutera tous les accords et obligations existant envers les créanciers de CORNATI et sera subrogé dans tous les droits et obligations issus de ces accords,

Les organes d'administration de Cornati et EMIR 64 ont préparé un rapport écrit sur la fusion pour chacune des sociétés qui fusionnent, conformément à l'art. 7 de la directive 2005/56/CE, art. 265 de la Loi de 1915 et 5165 du KSH.

Les actionnaires de CORNATI et EMIR 64 renonceront à une revue de ce projet commun de fusion par un expert indépendant ainsi qu'au rapport dudit expert, conformément à l'article 266 (5) de la Loi de 1915 et à l'article 503(1) § 1 section 3) du KSH.

**2. Le ratio applicable à l'échange d'actions (ou autres titres) de la Société Absorbée pour des actions (ou autres titres) de la Société Absorbante et le montant de tout paiement additionnel en liquide.** (art. 261.2.b de la Loi de 1915; art. 516 (3) section 2) du KSH):

Le ratio applicable à l'échange d'actions de la Société Absorbée pour des actions de la Société Absorbante s'élève à 1:53, étant entendu qu'une action de CORNATI équivaut à 53 actions de EMIR 64.

Aucun paiement additionnel en liquide n'est prévu.

Aucun titre autre que des actions ne sera émis.

**3. Les droits attribués par la Société Absorbante aux actionnaires ayant des droits spéciaux et aux détenteurs d'autres titres de la Société Absorbante.** (art. 261.2.f de la Loi de 1915; art. 516(3) section 4) du KSH):

Excepté les droits issus de la propriété des actions de la Société Absorbante en vertu des dispositions du KSH, il n'est pas prévu d'accorder d'autres droits aux actionnaires de la Société Absorbante.

**4. Les modalités de remise des actions ou autres titres de la Société Absorbante.** (art. 261.2.c de la Loi de 1915; art. 516(3) section 5) du KSH):

Les actions de la Société Absorbante seront accordées dans le cadre de la procédure de l'augmentation de capital de la Société Absorbante. Le capital de EMIR 64 de 1.116.300,00 PLN (un-million-cent-seize-mille-trois-cent), représenté par en 22.326 (vingt-deux-mille-trois-cent-vingt-six) actions ayant chacune une valeur nominale de 50 (cinquante) PLN sera augmenté de 1.325.000,00 PLN (un-million-trois-cent-vingt-cinq-mille) par l'émission de 26.500 (vingt-six-mille-cinq-cent) actions ayant chacune une valeur nominale de 50 PLN (cinquante) pour atteindre un total de 2.441.300,00 PLN (deux-million-quatre-cent-quarante-et-un-mille-trois-cent), divisé en 48.826 (quarante-huit-mille-huit-cent-vingt-six) actions ayant chacune une valeur nominale de 50 PLN (cinquante).

**5. La date à partir de laquelle la possession d'actions (ou d'autres titres) permettront aux actionnaires de participer aux profits de la Société Absorbante et autres termes et conditions de l'acquisition ou de l'exercice de ce droit, le cas échéant.** (art. 261.2.d de la Loi de 1915; art. 516(3) section 7) du KSH):

La Date de Fusion (de façon à inclure le droit aux détenteurs de parts aux dividendes dûs pour l'année 2014)  
Aucun titre autre que des actions n'est émis.

**6. Avantages particuliers accordés aux experts qui examinent les plans de (a fusion transfrontalière ou à des membres des autorités des Parties si la réglementation applicable permet l'attribution de tels avantages et si de tels avantages étaient attribués; et aux membres des organes administratifs, de gestion, de supervision ou de contrôle des Parties, si de tels avantages étaient attribués.** (art. 261.2.g de la Loi de 1915; art. 516(3) section 8) du KSH):

Concernant les experts: pas applicable.

Concernant les membres des organes administratifs, de gestion, de supervision ou de contrôle des Parties: aucun avantage particulier (y compris ceux prévus à l'article 499 § 1 section 6) du KSH) ne sera accordé ni aux membres de ces organes ni aux autres personnes participants à la fusion.

**7. Les conditions pour l'exercice des droits des créanciers et des actionnaires minoritaires de chacune des Parties, et l'adresse à laquelle des informations complètes sur les conditions peuvent être obtenues sans frais.** Conformément à l'article 267 de la Loi de 1915, tout associé des Parties a le droit de prendre connaissance des documents suivants, qui doivent être déposés à leur siège social au moins un (1) mois avant la date de la réunion de l'assemblée générale appelée à se prononcer sur le projet commun de fusion:

(i) le projet commun de fusion;

(ii) les comptes annuels ainsi que les rapports de gestion des trois derniers exercices des Parties;

(iii) le cas échéant, les déclarations de compte provisoires;

(iv) si applicable, les rapports des organes de gestion et de l'expert indépendant. En outre, les créanciers des Parties dont la créance est antérieure à la date de publication au RCS Luxembourg des procès-verbaux des assemblées générales extraordinaires approuvant la fusion peuvent dans les deux (2) mois de cette publication demander au magistrat président la chambre du tribunal d'arrondissement siégeant en matière commerciale et comme en matière de référé, la constitution de sûretés pour des créances échues ou non échues, au cas où ils peuvent démontrer, de manière crédible, que la fusion constitue un risque pour l'exercice de leurs droits et que la Partie ne leur a pas fourni de garanties adéquates (art. 268 de la Loi de 1915).

En vertu des articles 495 et 496 du KSH, les actifs de chacune des Parties seront gérés séparément par la Société Absorbante jusqu'à la date de l'extinction de la dette ou de l'établissement de sûreté à l'égard des créanciers dont la créance précède la Date de Fusion et qui ont fait une demande expresse et écrite de paiement dans les six (6) mois de l'annonce de la fusion. Les membres des autorités de la Société Absorbante seront conjointement et solidairement responsables de la gestion séparée des actifs. Durant la période de gestion séparée des actifs des Parties, les créanciers (Je chaque Partie auront un droit de préférence sur les actifs du débiteur original par rapport aux créanciers des autres Parties. Les créanciers de la Partie qui ont signalé leurs créances dans les six (6) mois de l'annonce de la fusion et qui ont démontré de manière crédible que la fusion constitue un risque quant au paiement de leur créance peuvent requérir du tribunal compétent du siège social de la Société Absorbante qu'il impose des sûretés adéquates pour leur créance si une telle sûreté n'a pas été fournie par la Société Absorbante.

Des informations complémentaires à ce sujet peuvent être obtenues sans frais au siège social des Sociétés Absorbante et Absorbée.

**8. Informations sur les procédures selon lesquelles les modalités relatives à l'implication des travailleurs sont fixées.** (art. 261.4.C de la Loi de 1915; art. 516(3) section 10) du KSH):

Pas applicable: ni la Société Absorbante ni la Société Absorbée ne dispose d'employés.

**9. Effets probables de la fusion sur l'emploi au sein de la Société Absorbante.** (art. 261.4.b de la Loi de 1915; art. 516(3) section 11) du KSH):

Pas applicable: ni la Société Absorbante ni la Société Absorbée ne dispose d'employés.

**10. Date à partir de laquelle les opérations de la Société Absorbée sont considérées du point de vue comptable comme accomplies pour le compte de la Société Absorbante.** (art. 261.2.e de la Loi de 1915; art. 516(3) section 12) du KSH): 1 janvier 2015.

**11. Information concernant l'évaluation du patrimoine actif et passif transféré à la Société Absorbante à une date spécifique du mois précédant le dépôt de la requête pour l'annonce du projet de fusion.** (art. 261.4.d de la Loi de 1915; art. 516(3) section 13) du KSH):

Au 1 octobre 2014, l'évaluation du patrimoine actif et passif transféré à la Société Absorbante est établi comme suit, la valeur nette des actifs de CORNATI s'élève à 314.547,54 EUR. Converti en PLN au taux de change publié par la Banque Centrale Européenne du 1 octobre 2014, i.e. 1 EUR = 4,1815 PLN, cette valeur s'élève à 1.315.280,54 PLN.

**12. Les dates des comptes des Parties utilisées pour définir les conditions de la fusion.** (art. 261.4.e de la Loi de 1915; art. 516(3) section 14) du KSH): 1 octobre 2014

Annexes;

- Statuts de EMIR 64 (art. 261.4.a de la Loi de 1915 and art. 516(3) section 15) du KSH);

- Une copie des résolutions de EMIR 64 au sujet de la fusion entre les Parties;
- La détermination de la valeur des patrimoines des Parties au 1 octobre 2014;
- Déclaration contenant des informations au sujet des conditions comptables des Sociétés Absorbante et Absorbée dressée aux fins de la fusion, à la date du 1 octobre 2014, faisant usage des mêmes méthodes et des mêmes formes que le dernier bilan.

CORNATI / EMIR 64

Luxembourg Corporation Company S.A. / Jerzy Leszczy ski

Signatures / -

- / Member of the board / członek zarz du

**Appendix to the merger plan a draft of articles of association of EMIR 64  
[current wording of articles of association of EMIR 64 before the merger]**

**The deed of limited liability company formation**

**§1.** The appearing party:

Andrzej Chajec, PESEL: 66052704958, Address: Poland, 01-934 Warsaw, ul. Andromedy 9, acting on behalf of CHAJEC, DON-SIEMIION & ZYTO SPÓTKA KOMANDYTOWA states that on the basis of this agreement he establishes a limited liability company, hereinafter referred to the "Company".

**§2.** The business name of the Company is:

Emir 64 spółka z ograniczon odpowiedzialności

**§3.** The Company's registered office is in WARSAW.

**§4.** The operating activity of the Company consists in:

1. (PKD 41) Construction works relating to the construction of buildings
2. (PKD 43) Specialised construction activities
3. (PKD 46) Wholesale trade, except for motor vehicles
4. (PKD 47) Retail trade, except for retail trade of motor vehicles
5. (PKD 45) Wholesale and retail trade and repair of motor vehicles
6. (PKD 62) Activity related to software and IT consultancy and related activities
7. (PKD 59) Motion picture, video, programme production, sound recording and music publishing activities
8. (PKD 63) Information service activities
9. (PKD 68) Real estate activities
10. (PKD 70) Activities of head offices; management consultancy activities
11. (PKD 73) Advertising, market research and public opinion polling services
12. (PKD 74) Other professional, scientific and technical activities
13. (PKD 82) Activity related to office administrative services and other supporting business services
14. (PKD 77) Rental and lease activities
15. (PKD 96) Other personal service activities.

**§5.**

1. The Company's share capital amounts to PLN 1.116.300,00 (one million one hundred sixteen thousand and three hundred) and is divided into 22.326 (twenty two thousand three hundred twenty six) equal and indivisible shares of nominal value of PLN 50,00 (fifty) each.

2. In order to cover the shares in share capital increased on the basis of resolution of the Meeting of the Shareholders of the Company of 31 December 2013, Cornati Investment S.à r.l. with its registered office in Luxembourg made the following contributions in kind:

- 50 shares of nominal value of PLN 500,00 each of total nominal value of PLN 25.000,00 in Dekada Realty Spółka z ograniczon odpowiedzialno ci with its registered office in Warsaw, entered into the National Court Registry under KRS number 290048 of value of PLN 40.000,00;

- 16 shares of nominal value of PLN 500,00 each of total nominal value of PLN 8.000,00 in Zaira Investments Spółka z ograniczon odpowiedzialno ci with its registered office in Warsaw, entered into the National Court Registry under KRS number 265223 of value of PLN 776.000,00;

- 25 shares of nominal value of PLN 500,00 each of total nominal value of PLN 12.500,00 in Foren 2 Spółka z ograniczon odpowiedzialno ci with its registered office in Warsaw, entered into the National Court Registry under KRS number 290688 of value of PLN 12.500,00;

- 25 shares of nominal value of PLN 500,00 each of total nominal value of PLN 12.500,00 in Foren 3 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Warsaw, entered into the National Court Registry under KRS number 289795 of value of PLN 70.000,00;

- 28 shares of nominal value of PLN 500,00 each of total nominal value of PLN 14.000,00 in Gino Investments Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Warsaw, entered into the National Court Registry under KRS number 268611 of value of PLN 212.800,00;

- of total value of PLN 1.111.300,00, by taking up 22.226 (twenty two thousand two hundred twenty six) new shares of nominal value of PLN 50,00 (fifty) each.

**§6.** The shares in the Company are taken up by:

A shareholder CHAJEC, DON-SIEMION & YTO SPÓŁKA KOMANDYTOWA, KRS 0000184058, Address, Poland, 00-660 WARSZAWA, ul. LWOWSKA 19 takes up 100 (in words: one hundred) shares of total nominal value of: PLN 5 000,00 (in words: five thousand)

**§7.** The duration of the Company is unlimited.

**§8.**

1. The shares in the Company are equal and indivisible. Each shareholder shall be entitled to hold more than one share.
2. One share corresponds to one vote.
3. A share may be redeemed upon the shareholder's consent through acquisition of the share by the Company.

**§9.** The shares in the initial share capital shall be covered by cash contributions.

**§10.** Sale and pledge of share shall not require consent of the Company.

**§11.**

1. The Company may create spare and reserve capitals.
2. The Management Board may pay interim dividend if conditions provided for by the law are fulfilled, in particular if the company has sufficient means in order to make payment.

**§12.** The Company's authorities are:

- 1) the Management Board
- 2) the Shareholder's Meeting.

**§13.**

1. The Management Board consists of one or more members appointed and dismissed by a resolution of the shareholders. The shareholders' resolution may specify functions of particular members of the Management Board.
2. The term of office of the member of the Management Board shall last for 5 (in words: five) years.
3. The mandate of the member of the Management Board shall expire on the expiry of the term of office, dismissal from the Management Board, death or resignation.

**§14.** Each member of the Management Board shall be independently authorised to make statements on behalf of the company.

**§15. A** The shareholders appoint:

ANDRZEJ CHAJEC, PESEL: 66052704958, Address: Poland, 01-934 Warsaw, ul. Andromedy 9 / to hold a position of the President of the Management Board in the first Management Board.

**§16.** Disposal of rights or contracting an obligation of value exceeding twice the share capital of the Company shall not require resolution of the shareholders.

**§17.**

1. A financial year is a calendar year, subject to clause 2.
2. The first financial year ends on 31 December 2014.

[new wording of the articles of association of Emir 64 that would be adopted by the merger resolution- appendix no. 1 to the merger resolution]

### **The deed of limited liability company formation**

**§1.** The appearing party:

Andrzej Chajec, PESEL: 66052704958, Address: Poland, 01-934 Warsaw, ul. Andromedy 9, acting on behalf of CHAJEC, DON-SIEMION & ZYTO SPÓŁKA KOMANDYTOWA states that on the basis of this agreement he establishes a limited liability company, hereinafter referred to the "Company".

**§2.** The business name of the Company is:

Emir 64 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

**§3.** The Company's registered office is in WARSAW.

**§4.** The operating activity of the Company consists in:

1. (PKD 41) Construction works relating to the construction of buildings
2. (PKD 43) Specialised construction activities
3. (PKD 46) Wholesale trade, except for motor vehicles
4. (PKD 47) Retail trade, except for retail trade of motor vehicles
5. (PKD 45) Wholesale and retail trade and repair of motor vehicles
6. (PKD 62) Activity related to software and IT consultancy and related activities
7. (PKD 59) Motion picture, video, programme production, sound recording and music publishing activities
8. (PKD 63) Information service activities
9. (PKD 68) Real estate activities
10. (PKD 70) Activities of head offices; management consultancy activities
11. (PKD 73) Advertising, market research and public opinion polling services
12. (PKD 74) Other professional, scientific and technical activities
13. (PKD 82) Activity related to office administrative services and other supporting business services
14. (PKD 77) Rental and lease activities
15. (PKD 96) Other personal service activities.

**§5.**

1. The Company's share capital amounts to PLN 2.441.300,00 (two million four hundred forty one thousand and three hundred) and is divided into 48.826 (forty eight thousand eight hundred twenty six) equal and indivisible shares of nominal value of PLN 50,00 (fifty) each.

2. In order to cover the shares in share capital increased on the basis of resolution of the Meeting of the Shareholders of the Company of 31 December 2013, Cornati Investment S.à r.l. with its registered office in Luxembourg made the following contributions in kind:

- 50 shares of nominal value of PLN 500,00 each of total nominal value of PLN 25.000,00 in Dekada Realty Spółka z ograniczon odpowiedzialno ci with its registered office in Warsaw, entered into the National Court Registry under KRS number 290048 of value of PLN 40.000,00;

-16 shares of nominal value of PLN 500,00 each of total nominal value of PLN 8.000,00 in Zaira Investments Spółka z ograniczon odpowiedzialno ci with its registered office in Warsaw, entered into the National Court Registry under KRS number 265223 of value of PLN 776.000,00;

- 25 shares of nominal value of PLN 500,00 each of total nominal value of PLN 12.500,00 in Foren 2 Spółka z ograniczon odpowiedzialno ci with its registered office in Warsaw, entered into the National Court Registry under KRS number 290688 of value of PLN 12.500,00;

- 25 shares of nominal value of PLN 500,00 each of total nominal value of PLN 12.500,00 in Foren 3 Spółka z ograniczon odpowiedzialno ci with its registered office in Warsaw, entered into the National Court Registry under KRS number 289795 of value of PLN 70.000,00;

- 28 shares of nominal value of PLN 500,00 each of total nominal value of PLN 14.000,00 in Gino Investments Spółka z ograniczon odpowiedzialno ci with its registered office in Warsaw, entered into the National Court Registry under KRS number 268611 of value of PLN 212.800,00;

- of total value of PLN 1.111.300,00, by taking up 22.226 (twenty two thousand two hundred twenty six) new shares of nominal value of PLN 50,00 (fifty) each.

3. In relation to the merger of the Company and Cornati Investment S.à r.l. with its registered office in Luxembourg pursuant to article 492 § 1 clause 1 of the Polish Code of Commercial Companies, the sole shareholder of Cornati Investment S.à r.l. with its registered office in Luxembourg, i.e. Mr. Jerzy Leszczyhski took up 26.500 (twenty six thousand five hundred) new shares in increased share capital of nominal value of PLN 50,00 (fifty) each and of total nominal value of PLN 1.325.000,00 (one million three hundred twenty five thousand).

**§6.** The shares in the Company are taken up by:

A shareholder CHAJEC, DON-SIEMION & ZYTO Spółka KOMANDYTOWA, KRS 0000184058, Address, Poland, 00-660 WARSAW, ul. LWOWSKA 19 takes up 100 (in words: one hundred) shares of total nominal valued of: PLN 5 000,00 (in words: five thousand)

**§7.** The duration of the Company is unlimited

**§8.**

1. The shares in the Company are equal and indivisible. Each shareholder shall be entitled to hold more than one share.
2. One share corresponds to one vote.
3. A share may be redeemed upon the shareholder's consent through acquisition of the share by the Company.

§9. The shares in the initial share capital shall be covered by cash contributions.

§10. Sale and pledge of share shall not require consent of the Company.

§11.

1. The Company may create spare and reserve capitals.

2. The Management Board may pay interim dividend if conditions provided for by the law are fulfilled, in particular if the company has sufficient means in order to make payment.

§12. The Company's authorities are:

- 1) the Management Board
- 2) the Shareholder's Meeting.

§13.

1. The Management Board consists of one or more members appointed and dismissed by a resolution of the shareholders. The shareholders' resolution may specify functions of particular members of the Management Board.

2. The term of office of the member of the Management Board shall last for 5 (in words: five) years.

3. The mandate of the member of the Management Board shall expire on the expiry of the term of office, dismissal from the Management Board, death or resignation.

§14. Each member of the Management Board shall be independently authorised to make statements on behalf of the Company.

§15.

A. The shareholders appoint:

ANDRZEJ CHAJEC, PESEL: 66052704958, Address: Poland, 01-934 Warsaw, ul. Andromedy 9 /  
to hold a position of the President of the Management Board in the first Management Board.

§16. Disposal of rights or contracting an obligation of value exceeding twice the share capital of the Company shall not require resolution of the shareholders.

§17.

1. A financial year is a calendar year, subject to clause 2.

2. The first financial year ends on 31 December 2014.

**Załącznik do planu połączenia - projekt umowy spółki EMIR 64  
[dotychczasowa treść umowy spółki EMIR 64 przed połączeniem]**

**Umowa**

**Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością**

§1. Stawiający:

Andrzej Chajec, PESEL: 66052704958, Adres: Polska, 01-934 Warszawa, ul. Andromedy 9, reprezentujący firmę CHAJEC, DON-SIEMION & YTO SPÓŁKA KOMANDYTOWA o wiadczy, a na podstawie niniejszej umowy zawiązuje spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością, zwaną dalej "Spółką".

§2. Firma spółki brzmi:

Emir 64 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

§3. Siedziba spółki jest WARSZAWA

§4. Przedmiotem działalności spółki jest:

16. (PKD 41) Roboty budowlane związane z wznoszeniem budynków
17. (PKD 43) Roboty budowlane specjalistyczne
18. (PKD 46) Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi
19. (PKD 47) Handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi
20. (PKD 45) Handel hurtowy i detaliczny pojazdami samochodowymi; naprawa pojazdów samochodowych
21. (PKD 62) Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz Działalność powiązana
22. (PKD 59) Działalność związana z produkcją filmów, nagrania wideo, programów telewizyjnych, nagrania dźwiękowych i muzycznych
23. (PKD 63) Działalność usługowa w zakresie informacji
24. (PKD 68) Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości
25. (PKD 70) Działalność firm centralnych (head offices); doradztwo związane z zarządzaniem
26. (PKD 73) Reklama, badanie rynku i opinii publicznej

27. (PKD 74) Pozostała Działalność profesjonalna, naukowa i techniczna

28. (PKD 82) Działalność związana z administracyjnym obsługiem biura i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej

29. (PKD 77) Wynajem i dzierżawa

30. (PKD 96) Pozostała indywidualna działalność usługowa

#### **§5.**

3. Kapitał zakładowy spółki wynosi 1.116.300,00 (jeden milion trzysta sto sześćdziesiąt tysięcy) złotych i dzieli się na 22.326 (dwadzieścia dwa tysiące trzysta dwadzieścia sześć) równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50,00 (pięćdziesiąt) złotych każdy.

4. Na pokrycie udziałów w podwyższonym na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników spółki z dnia 31 grudnia 2013 r. kapitale zakładowym Cornati Investment S.à r.l. z siedzibą w Luksemburgu wniosła wkłady niepieniężne w postaci:

- 50 udziałów o wartości nominalnej 500,00 złotych każdy o łącznej wartości nominalnej 25.000,00 złotych w spółce pod firmą: Dekada Realty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 290048 o wartości 40.000,00 złotych;

- 16 udziałów o wartości nominalnej 500,00 złotych każdy o łącznej wartości nominalnej 8.000,00 złotych w spółce pod firmą: Zaira Investments Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 265223 o wartości 776.000,00 złotych;

- 25 udziałów o wartości nominalnej 500,00 złotych każdy o łącznej wartości nominalnej 12.500,00 złotych w spółce pod firmą: Foren 2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 290688 o wartości 12.500,00 złotych;

- 25 udziałów o wartości nominalnej 500,00 złotych każdy o łącznej wartości nominalnej 12.500,00 złotych w spółce pod firmą: Foren 3 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 289795 o wartości 70.000,00 złotych;

- 28 udziałów o wartości nominalnej 500,00 złotych każdy o łącznej wartości nominalnej 14.000,00 złotych w spółce pod firmą: Gino Investments Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 268611 o wartości 212.800,00 złotych;

- o łącznej wartości 1.111.300,00 złotych, obejmującej 22.326 (dwadzieścia dwa tysiące dwieście dwadzieścia sześć) nowych udziałów o wartości nominalnej po 50,00 (pięćdziesiąt) złotych każdy.

#### **§6.** Udziały w spółce obejmują:

Wspólnik CHAJEC, DON-SIEMION & YTO SPÓŁKA KOMANDYTOWA, KRS 0000184058, Adres, Polska, 00-660 WARSZAWA, ul. LWOWSKA 19 obejmuje 100 (stownie: sto) udziałów o łącznej wartości nominalnej: 5 000,00 zł (stownie: pięć tysięcy zł zero gr.)

#### **§7.** Czas trwania spółki jest nieograniczony.

#### **§8.**

4. Udziały w spółce są równe i niepodzielne. Każdy wspólnik może posiadać więcej niż jeden udział.

5. Na każdy udział przypada jeden głos.

6. udział może być umorzony za zgodą wspólnika w drodze nabycia udziału przez Spółkę.

#### **§9.** Udziały w początkowym kapitale zakładowym w spółce są pokrywane wkładami pieniężnymi.

#### **§10.** Zbycie oraz zastawienie udziału nie wymaga zgody spółki.

#### **§11.**

3. Spółka może tworzyć Kapitały rezerwowe i zapasowe

4. Zarząd może wypłacić zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy za rok obrotowy, jeżeli zaistnieją warunki wymagane przepisami prawa, a w szczególności jeżeli Spółka posiada wystarczające środki na wypłatę

#### **§12.** Organami spółki są;

1) Zarząd

2) Zgromadzenie Wspólników.

#### **§13.**

4. Zarząd składa się z jednego lub więcej członków powoływanych i odwoływanych uchwałą wspólników. Uchwała wspólników może określać funkcje poszczególnych członków Zarządu.

5. Kadencja członka Zarządu wynosi 5 (stownie: pięć) (rok/lata/lat)

6. Mandat członka Zarządu wygasa z chwilą upływu kadencji, odwołania ze składu Zarządu, śmierci albo rezygnacji.

#### **§14.** Do składania oświadczeń w imieniu spółki jest upoważniony każdy z członków Zarządu samodzielnie

**§15. A.** W skład pierwszego Zarządu spółki wspólnicy powołują :

ANDRZEJ CHAJEC, PESEL: 66052704958, Adres: Polska, 01-934 Warszawa, ul. Andromedy 9 / funkcja Prezes Zarządu

**§16.** Rozporządzenie prawem lub zacięgnięciem zobowiązań do wiadczenia o wartości dwukrotnie przewyższającej wysokość Kapitału zakładowego spółki nie wymaga uchwały wspólników

**§17.**

3. Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy z zastrzeżeniem ust. 2,

4. Pierwszy rok obrotowy kończy się w dniu 31 grudnia 2014 roku.

[nowa treść umowy spółki Emir 64 do przyjęcia w ramach uchwały poczynionej - załącznik nr 1 do uchwały o poczynieniu]

## Umowa Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością

**§1.** Stawiający:

Andrzej Chajec, PESEL: 66052704958, Adres: Polska, 01-934 Warszawa, ul. Andromedy 9, reprezentujący firmę CHAJEC, DON-SIEMION & YTO SPÓŁKA KOMANDYTOWA o wiadczenia, a na podstawie niniejszej umowy zawiera Umowę Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, zwaną dalej "Spółką".

**§2.** Firma spółki brzmi:

Emir 64 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

**§3.** Siedzibą spółki jest WARSZAWA.

**§4.** Przedmiotem Działalności spółki jest:

1. (PKD 41) Roboty budowlane związane z wznoszeniem budynków
2. (PKD 43) Roboty budowlane specjalistyczne
3. (PKD 46) Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi
4. (PKD 47) Handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi
5. (PKD 45) Handel hurtowy i detaliczny pojazdami samochodowymi; naprawa pojazdów samochodowych
6. (PKD 62) Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz Działalność powiązana
7. (PKD 59) Działalność związana z produkcją filmów, nagrania wideo, programów telewizyjnych, nagrania dźwiękowych i muzycznych
8. (PKD 63) Działalność usługowa w zakresie informacji
9. (PKD 68) Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości
10. (PKD 70) Działalność firm centralnych (head offices); doradztwo związane z zarządzaniem
11. (PKD 73) Reklama, badanie rynku i opinii publicznej
12. (PKD 74) Pozostała Działalność profesjonalna, naukowa i techniczna
13. (PKD 82) Działalność związana z administracyjną obsługą biura i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie Działalności gospodarczej
14. (PKD 77) Wynajem i dzierżawa
15. (PKD 96) Pozostała indywidualna Działalność usługowa.

**§5.**

4. Kapitał zakładowy spółki wynosi 2.441.300,00 (dwa miliony czterysta czterdzieści jeden tysięcy trzysta) złotych i dzieli się na 48.826 (czterdzieści osiem tysięcy osiemset dwadzieścia sześć) równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50,00 (pięćdziesiąt) złotych każdy.

5. Na pokrycie udziałów w podwyższonym na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników spółki z dnia 31 grudnia 2013 r. kapitale zakładowym Cornati Investment S.à r.l. z siedzibą w Luksemburgu wniosła wkłady niepieniężne w postaci:

- 50 udziałów o wartości nominalnej 500,00 złotych każdy o łącznej wartości nominalnej 25.000,00 złotych w spółce pod firmą: Dekada Realty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 290048 o wartości 40.000,00 złotych;

- 16 udziałów o wartości nominalnej 500,00 złotych każdy o łącznej wartości nominalnej 8.000,00 złotych w spółce pod firmą: Zaira Investments Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 265223 o wartości 776.000,00 złotych;

- 25 udziałów o wartości nominalnej 500,00 złotych każdy o łącznej wartości nominalnej 12.500,00 złotych w spółce pod firmą: Foren 2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 290688 o wartości 12.500,00 złotych;

- 25 udziałów o wartości nominalnej 500,00 złotych ka dy o ł cznej warto ci nominalnej 12.500,00 złotych w spółce pod firm : Foren 3 Spółka z ograniczon odpowiedzialno ci z siedzib w Warszawie, wpisanej do Krajowego Rejestru S dowego pod numerem KRS 289795 o warto ci 70.000,00 złotych;

- 28 udziałów o warto ci nominalnej 500,00 złotych ka dy o ł cznej warto ci nominalnej 14.000,00 złotych w spółce pod firm : Gino Investments Spółka z ograniczon odpowiedzialno ci z siedzib w Warszawie, wpisanej do Krajowego Rejestru S dowego pod numerem KRS 268611 o warto ci 212.800,00 złotych;

- o ł cznej warto ci 1.111.300,00 złotych, obejmuj c 22.226 (dwadzieścia dwa ty si ce dwie cie dwadzie cia sze ) nowych udziałów o warto ci nominalnej po 50,00 (pi dziesi t) złotych ka dy.

6. W zwi zku z pot czeniem spółki z Cornati Investment S.à r.l. z siedzib w Luksemburgu w trybie art. 492 § 1 pkt. 1) Kodeksu spółek handlowych, jedyny wspólnik Cornati Investment S.à r.l. z siedzib w Luksemburgu, tj. Pan Jerzy Leszczy ski obj t 26.500 (dwadzie cia sze ty si cy pi set) nowych udziałów w podwy szonym kapitale zakładowym o warto ci nominalnej 50,00 zł (pi dziesi t złotych) ka dy i ł cznej warto ci nominalnej 1.325.000,00 zł (jeden milion trzysta dwadzie cia piec ty si cy złotych).

**§6.** Udziały w pocz tkowym kapitale zakładowym spółki obejmuj e

Wspólnik CHAJEC, DON-SIEMION & YTO SPÓŁKA KOMANDYTOWA, KRS 0000184058, Adres, Polska, 00-660 WARSZAWA, ul. LWOWSKA 19 obejmuje 100 (stownie: sto) udziałów o ł cznej warto ci nominalnej: 5 000,00 zł (stownie: pi ty si cy zł zéro gr)

**§7.** Czas trwania spółki jest nieograniczony.

**§8.**

7. Udziały w spółce s równe i niepodzielne. ka dy wspólnik mo e posiadac wiec j niz jeden udział.

8. Na ka dy udział przypada jeden głos.

9. udział mo e by umorzony za zgod wspólnika w drodze nabycia udziału przez Spółk .

**§9.** Udziały w pocz tkowym kapitale zakładowym w spółce s pokrywane wkładami pieni nymi.

**§10.** Zbycie oraz zastawienie udziału nie wymaga zgody spółki»

**§11.**

5. Spółka mo e tworzy Kapitały rezerwowy i zapasowy

6. Zarz d mo e wypłaci zaliczk na poczet przewidywanej dywidendy za rok obrotowy, je eli zaistniej warunki wymagane przepisami prawa, a w szczególności je eli Spółka posiada wystarczaj ce rodki na wypłat .

**§12.** Organami spółki s :

1) Zarz d

2) Zgromadzenie Wspólników.

**§13.**

7. Zarz d składa si z jednego lub wi cej członków powoływanych i odwoływanych uchwał wspólników. Uchwała wspólników mo e okre la funkcje poszczególnych cztonków Zarz du.

8. Kadencja członka Zarz du wynosi 5 (stownie: pi ) lat.

9. Mandat członka Zarz du wygasa z chwil upływu kadencji, odwołania e składu Zarz du, mierci albo rezygnacji.

**§14.** Do składania oéwiadcze w imieniu spółki jest upowa niony ka dy z członków Zarz du samodzielnie.

**§15.**

A. W skład pierwszego Zarz du spółki wspólnicy powołu j :

ANDRZEJ CHAJEC, PESEL: 66052704958, Adres: Polska, 01-934 Warszawa, ul. Andromedy 9 / funkcja Prezes Zarz du

**§16.** Rozporz dzenie prawem lub zaci gniecie zobowi zania do wiadczenia o warto ci dwukrotnie przewy szaj cej wysoko Kapitału zaktadowego spółki nie wymaga uchwały wspólników

**§17.**

5. Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy z zastrze eniem ust. 2.

6. Pierwszy rok obrotowy ko czy si w dniu 31 grudnia 2014 roku.

**Annexe au projet de fusion**  
**[Version actuelle des statuts de EMIR 64 avant la fusion]**

**Acte de constitution d'une société à responsabilité limitée**

**§1.** La partie comparante:

Andrzej Chajec, PESEL numéro: 66052704958, adresse: Pologne, 01-934 Varsovie, ul. Andromedy 9, agissant au nom de CHAJEC, DON-SIEMION & YTO SPÓŁKA KOMANDYTOWA déclare, sur base de cet acte, établir une société à responsabilité limitée (ci-après, la «Société»).

**§2.** Le nom commercial de la Société est Emir 64

Spółka z ograniczon odpowiedzialno i

**§3.** Le siège social de la Société est établi à Varsovie.

**§4.** L'objet social de la Société consiste dans les activités suivantes:

31. (PKD 41) Travaux de construction relatifs à la construction de bâtiments;
32. (PKD 43) Activités de construction spécialisée;
33. (PKD 46) Commerce de gros, à l'exception de véhicules motorisés;
34. (PKD 47) Commerce de détail, à l'exception du commerce de détail de véhicules motorisés;
35. (PKD 45) Commerce de gros et de détail et réparation de véhicules motorisés;
36. (PKD 62) Activité relative à la consultance en matière de logiciel et de technologie de l'information et activités apparentées;
37. (PKD 59) Production de films, de vidéos, de programmes; enregistrement audio et activités d'édition de musique;
38. (PKD 63) Activités de service de l'information;
39. (PKD 68) Activités immobilières;
40. (PKD 70) Activités d'administration centrale; activité de consultance en matière de gestion;
41. (PKD 73) Services de publicité, d'études de marché et de sondages d'opinion;
42. (PKD 74) Autres activités professionnelles, scientifiques et techniques;
43. (PKD 82) Activité relative à des services administratifs de bureau et autres activités de support;
44. (PKD 77) Activités de location et de leasing;
45. (PKD 96) Autres activités de service personnel.

**§5.**

5. Le capital social de la Société s'élève à PLN 1.116.300,00 (un-million-cent-seize-mille-trois-cents zloty) et est représenté par 22.326 (vingt-deux-mille-trois-cent-vingt-six) parts égales et indivisibles ayant chacune une valeur nominale de PLN 50,00 (cinquante zloty).

6. Afin d'obtenir les parts dans le capital tel qu'augmenté suite à la résolution de l'assemblée des associés de la Société du 31 décembre 2013, Cornati Investment S.à.r.l., dont le siège social se situe à Luxembourg, a procédé aux contributions en nature suivantes:

- 50 (cinquante) parts ayant chacune une valeur nominale de PLN 500,00 (cinq-cent zloty), le tout pour une valeur nominale de PLN 25.000,00 (vingt-cinq-mille zloty), de la société Dekada Realty Spółka z ograniczon odpowiedzialno ci , dont le siège social est situé à Varsovie, immatriculée au Registre de la Cour Nationale sous le numéro KRS 290048, d'une valeur de PLN 40.000,00 (quarante-mille zloty);

- 16 (seize) parts ayant chacune une valeur nominale de PLN 500,00 (cinq-cent zloty), soit une valeur nominale totale de PLN 8.000,00 (huit-mille zloty), dans la société Zaira Investments Spółka z ograniczon odpowiedzialno ci , dont le siège social est situé à Varsovie, immatriculée au Registre de la Cour Nationale sous le numéro KRS 265223, d'une valeur de PLN 776.000,00 (sept-cent-septante-six-mille zloty);

- 25 (vingt-cinq) parts ayant chacune une valeur nominale de PLN 500,00 (cinq-cent zloty), soit une valeur nominale totale de PLN 12.500,00 (douze-mille-cinq-cent zloty), dans la société Foren 2 Spółka z ograniczon odpowiedzialno ci , dont le siège social est situé à Varsovie, immatriculée au Registre de la Cour Nationale sous le numéro KRS 290688, d'une valeur de PLN 12.500,00 (douze-mille-cinq-cent zloty);

- 25 (vingt-cinq) parts ayant chacune une valeur nominale de PLN 500,00 (cinq-cent zloty), soit une valeur nominale totale de PLN 12.500,00 (douze-mille-cinq-cent zloty), dans la société Foren 3 Spółka z ograniczon odpowiedzialno ci , dont le siège social est situé à Varsovie, immatriculée au Registre de la Cour Nationale sous le numéro KRS 289795, d'une valeur de PLN 70.000,00 (septante-mille zloty);

- 28 (vingt-huit) parts ayant chacune une valeur nominale de PLN 500,00 (cinq-cent zloty), soit une valeur nominale totale de PLN 14.000,00 (quatorze-mille zloty), dans la société Gino Investments Spółka z ograniczon odpowiedzialno ci , dont le siège social est situé à Varsovie, immatriculée au Registre de la Cour Nationale sous le numéro KRS 268611, d'une valeur de PLN 212.800,00 (deux-cent-douze-mille-huit-cent zloty);

- pour une valeur totale de PLN 1.111.300,00 (un-million-cent-onze-mille-trois-cents zloty), par la souscription de 22.226 (vingt-deux-mille-deux-cent-vingt-six) nouvelles parts ayant chacune une valeur nominale de PLN 50,00 (cinquante zloty).

**§6.** Les parts de la Société sont souscrites par:

L'associé CHAJEC, DON-SIEMION & YTO SPÓŁKA KOMANDYTOWA, titulaire du numéro KRS 0000184058, dont l'adresse est ul. LWOWSKA 19, 00-660 Varsovie, Pologne, souscrit 100 (cent) parts pour un montant nominal total de PLN 5.000,00 (cinq-mille zloty).

**§7.** La Société est constituée pour une durée illimitée.

**§8.** 10. Les parts de la Société sont égales et indivisibles. Chaque associé est autorisé à être le propriétaire de plus d'une part.

11. Chaque part donne droit à un vote.

12. La Société peut, avec le consentement de l'associé, racheter une part dont l'associé est le propriétaire.

**§9.** Les parts du capital social initial seront payées par des apports en numéraire.

**§10.** La vente et la mise en garantie des parts ne requièrent pas le consentement de la Société.

**§11.**

7. The Company may create spare and réserve capitals.

8. Le Conseil de Gérance peut payer des acomptes sur dividendes si les conditions établies par la loi sont remplies, en particulier si la Société a des moyens suffisants pour procéder au paiement.

**§12.** Les organes de la Société sont:

1) le Conseil de Gérance (tel que défini ci-après); et

2) l'Assemblée des Associés

**§13.**

10. Le «Conseil de Gérance» est composé d'un ou de plusieurs membres (ci-après, le(s) «Gérant(s)»), nommés et révoqués par résolution des associés. La résolution des associés peut préciser les fonctions individuelles des Gérants.

11. Les Gérants sont nommés pour une période de 5 (cinq) années.

12. Le mandat des Gérants prend fin à l'échéance dudit mandat, par révocation, par la mort ou par la démission.

**§14.** Chaque Gérant sera individuellement autorisé à faire des déclarations pour le compte de la Société.

**§15.** Les associés nomment:

ANDRZEJ CHAJEC, PESEL numéro: 66052704958, adresse: Pologne, 01-934 Varsovie, ul. Andromedy 9 au poste de Président du Conseil de Gérance pour le premier Conseil de Gérance.

**§16.** La disposition de droits ou l'engagement à des obligations dont la valeur dépasse le double du capital social de la Société ne requièrent pas de résolution des associés.

**§17.**

7. L'exercice fiscal correspond à une année civile, sous réserve du §17.2.

8. Le premier exercice fiscal prend fin le 31 décembre 2014.

[Nouvelle version des statuts de Emir 64 qui seront adoptés par la résolution concernant la fusion - annexe n °. 1 à la résolution concernant la fusion]

### **Acte de constitution d'une société à responsabilité limitée**

**§1.** La partie comparante:

Andrzej Chajec, PESEL numéro: 66052704958, adresse: Pologne, 01-934 Varsovie, ul. Andromedy 9, agissant au nom de CHAJEC, DON-SIEMION & YTO SPÓŁKA KOMANDYTOWA déclare, sur base de cet acte, établir une société à responsabilité limitée (ci-après, la «Société»).

**§2.** Le nom commercial de la Société est Emir 64 Spółka z ograniczon odpowiedzialno ci

**§3.** Le siège social de la Société est établi à Varsovie.

**§4.** L'objet social de la Société consiste dans les activités suivantes:

1. (PKD 41) Travaux de construction relatifs à la construction de bâtiments;

2. (PKD 43) Activités de construction spécialisée;

3. (PKD 46) Commerce de gros, à l'exception de véhicules motorisés;

4. (PKD 47) Commerce de détail, à l'exception du commerce de détail de véhicules motorisés;

5. (PKD 45) Commerce de gros et de détail et réparation de véhicules motorisés;

6. (PKD 62) Activité relative à la consultance en matière de logiciel et de technologie de l'information et activités apparentées;

7. (PKD 59) Production de films, de vidéos, de programmes; enregistrement audio et activités d'édition de musique;

8. (PKD 63) Activités de service de l'information;

9. (PKD 68) Activités immobilières;
10. (PKD 70) Activités d'administration centrale; activité de consultance en matière de gestion;
11. (PKD 73) Services de publicité, d'études de marché et de sondages d'opinion;
12. (PKD 74) Autres activités professionnelles, scientifiques et techniques;
13. (PKD 82) Activité relative à des services administratifs de bureau et autres activités de support;
14. (PKD 77) Activités de location et de leasing;
15. (PKD 96) Autres activités de service personnel.

#### **§5.**

1. Le capital social de la Société s'élève à PLN 2.441.300,00 (deux-millions-quatre-cent-quarante-et-un-mille-trois-cents zloty) et est représenté par 48.326 (quarante-huit-mille-trois-cent-vingt-six) parts égales et indivisibles ayant chacune une valeur nominale de PLN 50,00 (cinquante zloty).

2. Afin d'obtenir les parts dans le capital tel qu'augmenté suite à la résolution de l'assemblée des associés de la Société du 31 décembre 2013, Cornati Investment S.à r.l., dont le siège social se situe à Luxembourg, a procédé aux contributions en nature suivantes:

- 50 (cinquante) parts ayant chacune une valeur nominale de PLN 500,00 (cinq-cent zloty), le tout pour une valeur nominale de PLN 25.000,00 (vingt-cinq-mille zloty), de la société Dekada Realty Spółka z ograniczon odpowiedzialno ci , dont le siège social est situé à Varsovie, immatriculée au Registre de la Cour Nationale sous le numéro KRS 290048, d'une valeur de PLN 40.000,00 (quarante-mille zloty);

- 16 (seize) parts ayant chacune une valeur nominale de PLN 500,00 (cinq-cent zloty), soit une valeur nominale totale de PLN 8.000,00 (huit-mille zloty), dans la société Zaira Investments Spółka z ograniczon odpowiedzialno ci , dont le siège social est situé à Varsovie, immatriculée au Registre de la Cour Nationale sous le numéro KRS 265223, d'une valeur de PLN 776.000,00 (sept-cent-septante-six-mille zloty);

- 25 (vingt-cinq) parts ayant chacune une valeur nominale de PLN 500,00 (cinq-cent zloty), soit une valeur nominale totale de PLN 12.500,00 (douze-mille-cinq-cent zloty), dans la société Foren 2 Spółka z ograniczon odpowiedzialno ci , dont le siège social est situé à Varsovie, immatriculée au Registre de la Cour Nationale sous le numéro KRS 290688, d'une valeur de PLN 12.500,00 (douze-mille-cinq-cent zloty);

- 25 (vingt-cinq) parts ayant chacune une valeur nominale de PLN 500,00 (cinq-cent zloty), soit une valeur nominale totale de PLN 12.500,00 (douze-mille-cinq-cent zloty), dans la société Foren 3 Spółka z ograniczon odpowiedzialno ci , dont le siège social est situé à Varsovie, immatriculée au Registre de la Cour Nationale sous le numéro KRS 289795, d'une valeur de PLN 70.000,00 (septante-mille zloty);

- 28 (vingt-huit) parts ayant chacune une valeur nominale de PLN 500,00 (cinq-cent zloty), soit une valeur nominale totale de PLN 14.000,00 (quatorze-mille zloty), dans la société Gino Investments Spółka z ograniczon odpowiedzialno ci , dont le siège social est situé à Varsovie, immatriculée au Registre de la Cour Nationale sous le numéro KRS 268611, d'une valeur de PLN 212.800,00 (deux-cent-douze-mille-huit-cent zloty);

- pour une valeur totale de PLN 1.111.300,00 (un-million-cent-onze-mille-trois-cents zloty), par la souscription de 22.226 (vingt-deux-mille-deux-cent-vingt-six) nouvelles parts ayant chacune une valeur nominale de PLN 50,00 (cinquante zloty).

3. En ce qui concerne la fusion de la Société avec Cornati Investment S.à r.l., dont le siège social est situé à Luxembourg, conformément à l'article 492 § 1 alinéa 1 du Code des sociétés commerciales polonaises, l'actionnaire unique de Cornati Investment S.à r.l., dont le siège social est situé à Luxembourg, M. Jerzy Leszczynski, a reçu 26.500 (vingt-six-mille-cinq-cent) nouvelles actions d'une valeur nominale de 50,00 PLN (cinquante zloty) chacune suite à l'augmentation de capital, soit une valeur nominale totale de 1.325.000 PLN, 00 (un-million-trois-cent-vingt-cinq-mille zloty).

**§6.** Les parts de la Société sont souscrites par:

L'associé CHAJEC, DON-SIEMION & YTO SPÓLKA KOMANDYTOWA, titulaire du numéro KRS 0000184058, dont l'adresse est ul. LWOWSKA 19, 00-660 Varsovie, Pologne, souscrit 100 (cent) parts pour un montant nominal total de PLN 5.000,00 (cinq-mille zloty).

**§7.** La Société est constituée pour une durée illimitée

#### **§8.**

1. Les parts de la Société sont égales et indivisibles. Chaque associé est autorisé à être le propriétaire de plus d'une part.

2. Chaque part donne droit à un vote.

3. La Société peut, avec le consentement de l'associé, racheter une part dont l'associé est le propriétaire.

**§9.** Les parts du capital social initial seront payées par des apports en numéraire.

**§10.** La vente et la mise en garantie des parts ne requièrent pas le consentement de la Société.

**§11.**

1. The Company may create spare and reserve capitals.
2. Le Conseil de Gérance peut payer des acomptes sur dividendes si les conditions établies par la loi sont remplies, en particulier si la Société a des moyens suffisants pour procéder au paiement.

**§12.** Les organes de la Société sont:

- 1) le Conseil de Gérance (tel que défini ci-après); et
- 2) l'Assemblée des Associés

**§13.**

1. Le «Conseil de Gérance» est composé d'un ou de plusieurs membres (ci-après, le(s) «Gérant(s)»), nommés et révoqués par résolution des associés. La résolution des associés peut préciser les fonctions individuelles des Gérants.
2. Les Gérants sont nommés pour une période de 5 (cinq) années.
3. Le mandat des Gérants prend fin à l'échéance dudit mandat, par révocation, par la mort ou par la démission.

**§14.** Chaque Gérant sera individuellement autorisé à faire des déclarations pour le compte de la Société.**§ 15.** Les associés nomment:

ANDRZEJ CHAJEC, PESEL numéro: 66052704958, adresse: Pologne, 01-934 Varsovie, ul. Andromedy 9 au poste de Président du Conseil de Gérance pour le premier Conseil de Gérance.

**§ 16.** La disposition de droits ou l'engagement à des obligations dont la valeur dépasse le double du capital social de la Société ne requièrent pas de résolution des associés.

**§17.**

9. L'exercice fiscal correspond à une année civile, sous réserve du §17.2,
10. Le premier exercice fiscal prend fin le 31 décembre 2014.

Référence de publication: 2014185439/1140.

(140208952) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 novembre 2014.

---

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

Siège social: L-3521 Dudelange, 4, rue Karl Marx.  
R.C.S. Luxembourg B 189.802.

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

Marc Loesch  
Notaire

Référence de publication: 2014173588/11.

(140198778) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 novembre 2014.

---

**Efeu LuxCo S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1246 Luxembourg, 2C, rue Albert Borschette.  
R.C.S. Luxembourg B 151.922.

**EXTRAIT**

Les associés de la Société, par résolutions écrites datées du 24 juin 2014, ont décidé de transférer le siège social de la Société au 2C, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, avec effet au 15 septembre 2014.

L'associé de la Société, Triton Masterluxco 2 S.à r.l., a également transféré son siège social au 2C, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, avec effet au 15 septembre 2014.

Les adresses professionnelles des gérants Thomas Sonnenberg et Michiel Kramer ont également changé. Lesdits gérants résident dorénavant professionnellement au 2C, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg.

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

*Pour Efeu LuxCo S.à r.l.*

Référence de publication: 2014173622/17.

(140199148) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 novembre 2014.

---

**SOCAR Balkans S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 184.083.

In the year two thousand and fourteen, on the ninth day of the month of October;

Before Us Me Carlo WERSANDT, notary residing in Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg), undersigned;

**THERE APPEARED:**

The state-owned company incorporated and existing under the laws of the Republic of Azerbaijan "State Oil Company of Azerbaijan Republic (SOCAR)", established and having its registered office at 73 Neftchilar Avenue, AZ1000 Baku, Republic of Azerbaijan,

here duly represented by Mr. Fabrice GEIMER, employee, residing professionally at L-1420 Luxembourg, 5 Avenue Gaston Diderich, by virtue of a proxy given under private seal; such proxy, after having been signed "ne varietur" by the proxy-holder and the notary, will remain attached to the present deed in order to be recorded with it.

The appearing party, represented as said before has requested the officiating notary to act the following:

- That the private limited liability company "SOCAR Balkans S.à r.l.", established and having its registered office in L-1420 Luxembourg, 5, avenue Gaston Diderich, registered with the Trade and Companies' Registry of Luxembourg, section B, under the number 184083, (the "Company"), has been incorporated by a deed of the officiating notary on January 22, 2014, published in the Memorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 780 of March 26, 2014,

and that the articles of association (the "Articles") have been amended by a deed of the officiating notary, on May 23, 2014, not yet published in the Memorial;

- That the appearing party, represented as said before, is the only actual partner of the said company (the "Sole Partner") and that it has taken, through its proxy-holder, the following resolutions:

*First resolution*

The Sole Partner decides to increase the corporate capital by an amount of one million Euros (EUR 1,000,000.-) in order to bring it from its current amount of one million thirty thousand Euro (EUR 1,030,000.-) to an amount of two million thirty thousand Euros (EUR 2,030,000), by the issuance of one million (1,000,000) new sharequotas with a par value of one Euro (EUR 1.-) each.

The Sole Partner declares to subscribe to the one million (1,000,000) new sharequotas and to have them fully paid up by payment in cash, so that the amount of one million Euros (EUR 1,000,000.-) is from this day on at the free disposal of the Company, as it has been proved to the notary by a bank certificate, who expressly attests thereto.

*Second resolution*

As a consequence of the hereby carried out capital increase, paragraph 1 of article 5 of the articles of association of the Company is amended and will read as of now as follows:

" **5.1.** The share capital is set at two millions thirty thousand Euros (EUR 2,030,000), represented by two millions thirty thousand (2,030,000) ordinary shares in registered form with a par value of one Euro (EUR 1.-) each, all subscribed and fully paid-up."

*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 two thousand Euro (EUR 2,000.-).

*Statement*

The undersigned notary, who understands and speaks English and French, states herewith that, on request of the above appearing party, the present deed is worded in English followed by a French version; on request of the same appearing party, 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 proxy-holder, acting as said before, known to the notary by name, first name, civil status and residence, the said proxy-holder 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 neuf octobre;

Pardevant Nous Maître Carlo WERSANDT, notaire de résidence à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg), soussigné;

A COMPARU:

L'entreprise publique State Oil Company of Azerbaijan Republic (SOCAR) constituée et existant sous les lois de la République d'Azerbaïdjan, établie et ayant son siège social à 73 Neftchilar Avenue, AZ1000 Bakzu, République d'Azerbaïdjan,

ici dûment représentée par Monsieur Fabrice GEIMER, employé, demeurant professionnellement à L-1420 Luxembourg, 5, avenue Gaston Diderich, en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée; laquelle procuration, après avoir été signée "ne varietur" par le mandataire et le notaire, restera annexée au présent acte afin d'être enregistrée avec lui.

Laquelle partie comparante, par son mandataire, a déclaré et requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

- Que la société à responsabilité limitée "SOCAR Balkans S.à r.l.", établie et ayant son siège social à L-1420 Luxembourg, 5, avenue Gaston Diderich, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, sous le 184083 (la «Société»), a été constituée suivant acte du notaire instrumentant en date du 22 janvier 2014, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 780 du 26 mars 2014,

et que les statuts (les "Statuts") ont été modifiés suivant acte du notaire instrumentant en date du 23 mai 2014, non encore publié au Mémorial;

- Que la comparante, représentée comme dit ci-avant, est actuellement la seule associée de la Société (l'"Associée Unique") et qu'elle a pris, par son mandataire, les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

L'Associée Unique décide d'augmenter le capital social de la Société à concurrence d'un montant d'un million d'euros (EUR 1.000.000,-) afin de le porter de son montant actuel d'un million trente mille euros (EUR 1.030.000,-) à deux millions trente mille euros (EUR 2.030.000,-), par la création et l'émission d'un million (1.000.000) de nouvelles parts sociales d'une valeur de un euro (EUR 1,-) chacune.

L'Associée Unique déclare souscrire aux un million (1.000.000) de nouvelles parts sociales et les libérer entièrement moyennant un versement en numéraire, de sorte que la somme de un million d'euros (1.000.000 EUR) est à partir de ce jour à la libre disposition de la Société, ainsi qu'il en a été prouvé au notaire par une attestation bancaire, qui le constate expressément.

#### *Deuxième résolution*

Suite à la réalisation de cette augmentation du capital social, la paragraphe 1<sup>er</sup> de l'article 5 des statuts de la Société est modifié en conséquence et a désormais la teneur suivante:

" 5.1. Le capital social est fixé à deux millions trente mille Euros (EUR 2.030.000,-), représenté par deux millions trente mille (2.030.000) parts sociales ordinaires sous forme nominative, ayant une valeur nominale d'un Euro (EUR 1,-) chacune, toutes souscrites et entièrement libérées."

#### *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, s'élève approximativement à la somme de deux mille euros (2.000,- EUR).

#### *Constatation*

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate par les présentes qu'à la requête de la partie comparante, le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une traduction française; à la requête de la même partie comparante 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 mandataire, agissant comme dit ci-avant, connu du notaire par nom, prénom, état civil et domicile, ledit mandataire a signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: F. GEIMER, C. WERSANDT.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 13 octobre 2014. LAC/2014/47650. Reçu soixante-quinze euros. 75,00 €.

Le Receveur ff. (signé): Irène THILL.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée.

Luxembourg, le 03 novembre 2014.

Référence de publication: 2014170075/101.

(140193900) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 novembre 2014.

**Korys Capital, Société à responsabilité limitée,  
(anc. Naiades Capital).**

Siège social: L-2520 Luxembourg, 5, allée Scheffer.  
R.C.S. Luxembourg B 146.802.

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

Before us, Maître Jean-Joseph WAGNER, notary, residing in Sanem (Grand -Duchy of Luxembourg).

There appeared:

“DHAM”, a company incorporated and organised under the laws of Belgium, with registered office at 42 Vaucampsiaan, B-1654 Huizigen, Belgium,

duly represented by Ms. Séverine HACKEL, maître en droit, with professional address at Luxembourg,

by virtue of a proxy given under private seal on 21 October 2014,

which shall be annexed to the present deed for the purpose of registration.

I.- The appearing party, has requested the undersigned notary to document the following:

The appearing party is the sole shareholder of the société à responsabilité limitée “NAIADES CAPITAL”, having its registered office at 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg (“The Company”), registered with the Luxembourg Trade and Companies’ register under the number B 146802, incorporated by a notarial deed of June 24, 2009, published in the Memorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 1358 on July 14, 2009. The articles of incorporation have not been amended yet.

II.- The appearing party, represented as above mentioned, having recognised to be fully informed of the resolutions to be taken on the basis of the following agenda:

*Agenda*

1. Change of the corporate name of the company into “KORYS CAPITAL”;
2. Subsequent amendment of Article 2 of the articles of incorporation of the Company;
3. Amendment of the first paragraph of Article 3 of the articles of incorporation of the Company;
4. Miscellaneous.

has requested the undersigned notary to document the following resolutions:

*First resolution*

The sole shareholder resolves to change the Company’s corporate name into “KORYS CAPITAL”.

*Second resolution*

As a result of the above resolution, the sole shareholder resolves to amend article 2 of the Company’s articles of incorporation, which will from now on read as follows:

“ **Art. 2. Corporate name.** The Company exists under the corporate name of "KORYS CAPITAL", société à responsabilité limitée.”

*Third resolution*

The sole shareholder resolves to amend the first paragraph of Article 3 of the Company’s articles of incorporation, which will from now on read as follows:

“ **Art. 3. Corporate objects.** The object of the Company is to serve as a general partner (associé commandité) and manager (gérant) to KORYS CAPITAL FUND S.C.A., an investment company with variable capital qualifying as a specialised investment fund (société d’investissement à capital variable -fonds d’investissement spécialisé), organised as a partnership limited by shares (société en commandite par actions), which shall be incorporated pursuant to the laws of Luxembourg.”

There being no further business, the meeting is terminated.

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

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

The document having been read to the proxy holder of the appearing, party, the proxy holder signed together with the notary the present deed.

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

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

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

A comparu:

«DHAM», une société constituée et organisée selon les lois de Belgique, avec siège social au 42 Vaucampslaan, B-1654 Huizingen, Belgique,

dûment représentée aux fins des présentes par Madame Séverine HACKEL, maître en droit, avec adresse professionnelle à Luxembourg,

en vertu d'une procuration donnée le 21 octobre 2014,

laquelle restera annexée aux présentes aux fins d'enregistrement.

I.- La partie comparante a requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

La partie comparante est l'associée unique de la société à responsabilité limitée «NAIADES CAPITAL», ayant son siège social au 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg (la «Société»), immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 146802, constituée suivant acte notarié du 24 juin 2009, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1358 en date du 14 juillet 2009. Les statuts de la Société n'ont pas été modifiés depuis lors.

II.- La partie comparante agissant en sa qualité d'associée de la Société et représentée comme mentionné ci-avant, reconnaissant être parfaitement au courant des résolutions à intervenir sur base de l'ordre du jour suivant:

#### *Ordre du jour*

1 Changement de la dénomination sociale de la Société en «KORYS CAPITAL»

2 Modification subséquente de l'article 2 des statuts de la Société;

3 Modification de l'alinéa premier de l'article 3 des statuts de la Société;

4 Divers;

a requis le notaire instrumentant d'acter les résolutions suivantes.

#### *Première résolution*

L'associé unique décide de changer la dénomination sociale de la Société en «KORYS CAPITAL».

#### *Deuxième résolution*

En conséquence de la résolution qui précède, l'associé unique décide de modifier l'article 2 des statuts de la Société, qui aura désormais la teneur suivante:

« **Art. 2. Dénomination.** La Société prend la dénomination sociale de "KORYS CAPITAL", société à responsabilité limitée.»

#### *Troisième résolution*

L'associé unique décide de modifier l'alinéa premier de l'article 3 des statuts de la Société, qui aura désormais la teneur suivante:

« **Art. 3. Objet.** La Société a pour objet d'agir en tant qu'associé commandité et gérant de KORYS CAPITAL FUND S.C.A., une société d'investissement à capital variable qualifiée de fonds d'investissement spécialisé, sous forme de société en commandite par actions qui sera constituée conformément aux lois luxembourgeoises.»

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

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire de la partie comparante, il a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: S. HACKEL, J.J. WAGNER.

Enregistré à Esch-sur-Alzette A.C., le 29 octobre 2014. Relation: EAC/2014/14575. Reçu soixante-quinze Euros (75.- EUR).

Le Receveur (signé): SANTIONI.

Référence de publication: 2014169962/100.

(140194218) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 novembre 2014.

**Timberland Luxembourg Holding Asia S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2540 Luxembourg, 13, rue Edward Steichen.

R.C.S. Luxembourg B 102.635.

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

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

Luxembourg, le 06 novembre 2014.

Pour copie conforme

Pour la société

C. WERSANDT

Notaire

Référence de publication: 2014172411/14.

(140196416) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2014.

**Parfininvest S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 147.937.

Le quorum requis par l'article 67-1 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales n'ayant pas été atteint lors de l'Assemblée Générale Statutaire tenue exceptionnellement le 3 novembre 2014, l'assemblée n'a pas pu statuer sur l'ordre du jour. Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE**

qui aura lieu le 15 décembre 2014 à 12.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

Les décisions sur l'ordre du jour seront prises quelle que soit la portion des actions présentes ou représentées et pour autant qu'au moins les deux tiers des voix des actionnaires présents ou représentés se soient prononcés en faveur de telles décisions.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2014175092/795/18.

**HFB Investissements S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 84.740.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE STATUTAIRE**

qui se tiendra extraordinairement le 8 décembre 2014 à 11:00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Constat du report de présentation des comptes annuels au 31 décembre 2013
2. Décharge spéciale aux Administrateurs pour leur retard dans la soumission aux Actionnaires des comptes annuels au 31 décembre 2013
3. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
4. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2012
5. Ratification de la cooptation d'un Administrateur
6. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
7. Nominations Statutaires
8. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales
9. Divers

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2014178976/795/22.

**EMS Sàrl, European Medical Services, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-6450 Echternach, 27, route de Luxembourg.

R.C.S. Luxembourg B 45.695.

Les associés sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

de la société qui se tiendra le *mardi 9 décembre 2014* à 8.30 heures en l'étude du notaire Pierre Probst à L - 9087 Ettelbruck, 2, Place de l'Hôtel de Ville avec l'ordre du jour suivant :

*Ordre du jour:*

- a. décision de dissolution et de mise en liquidation de la société EUROPEAN MEDICAL SERVICES (en abrégé EMS SARL) ;
- b. nomination d'un liquidateur ;
- c. pouvoirs du liquidateur ;
- d. décharge au gérant ;
- e. rapport du liquidateur ;
- f. attribution du solde net ;
- g. divers.

*Le gérant*

Référence de publication: 2014179578/561/20.

**Lux-Equity, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 1, place de Metz.

R.C.S. Luxembourg B 45.423.

Mesdames, Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui sera tenue dans les locaux de la Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg à Luxembourg, 1, rue Sainte Zithe, le *jeudi 11 décembre 2014* à 11.00 heures et qui aura l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Recevoir le rapport du Conseil d'Administration et le rapport du Réviseur d'Entreprises pour l'exercice clos au 30 septembre 2014.
2. Recevoir et adopter les comptes annuels arrêtés au 30 septembre 2014; affectation des résultats.
3. Donner quitus aux Administrateurs.
4. Nominations statutaires.
5. Nomination du Réviseur d'Entreprises.
6. Divers

Les propriétaires d'actions au porteur désirant être présents ou représentés moyennant procuration à l'Assemblée Générale devront en aviser la Société et déposer leurs actions au moins cinq jours francs avant l'Assemblée aux guichets d'un des agents payeurs ci-après:

Pour le Luxembourg :

**BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG**  
**BANQUE RAIFFEISEN S.C.**

Pour l'Allemagne :

**Deutsche Bank AG, Taunusanlage 12, D-60325 Frankfurt am Main**

Les propriétaires d'actions nominatives inscrits au registre des actionnaires en nom à la date de l'Assemblée sont autorisés à voter ou à donner procuration en vue du vote. S'ils désirent être présents à l'Assemblée Générale, ils doivent en informer la Société au moins cinq jours francs avant.

Les résolutions à l'ordre du jour de l'Assemblée Générale Ordinaire ne requièrent aucun quorum spécial et seront adoptées si elles sont votées à la majorité des voix des actionnaires présents ou représentés.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2014178462/755/32.