

# 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° 3905

17 décembre 2014

### SOMMAIRE

|  |               |   |               |
|--|---------------|---|---------------|
| <b>Areca SICAV SIF</b> .....   | <b>187419</b> | <b>North REOF Moldova S.à r.l.</b> .....                                  | <b>187440</b> |
| <b>Axalta Coating Systems Finance 3 S.à r.l.</b><br>.....                | <b>187412</b> | <b>NW DP Investment S.à r.l.</b> .....                                    | <b>187398</b> |
| <b>Cedar Trust S.à r.l.</b> .....  | <b>187431</b> | <b>NW Finance Company S.à r.l.</b> .....                                  | <b>187401</b> |
| <b>Delposen Luxembourg S.à r.l.</b> .....                                | <b>187437</b> | <b>NW G Holding S.à r.l.</b> .....  | <b>187401</b> |
| <b>Genghis S.à r.l.</b> .....  | <b>187437</b> | <b>NW One Warrington S.à r.l.</b> .....                                   | <b>187401</b> |
| <b>HHR Holding S.à r.l.</b> .....  | <b>187440</b> | <b>ONEX TWG Holdings II Limited</b> .....                                 | <b>187401</b> |
| <b>Jeddilux S.A.</b> .....   | <b>187437</b> | <b>OP II International S.à r.l.</b> .....                                 | <b>187402</b> |
| <b>Marnord S.à r.l.</b> .....  | <b>187394</b> | <b>OP International S.à r.l.</b> .....                                    | <b>187402</b> |
| <b>Martray S.A.</b> .....  | <b>187394</b> | <b>Oryx Finance S.A.</b> .....  | <b>187402</b> |
| <b>Masko S.A.</b> .....  | <b>187394</b> | <b>Patron Mollstrasse Holdings S. à r.l.</b> ....                         | <b>187404</b> |
| <b>Massena Capital Partners Luxembourg</b> .                             | <b>187394</b> | <b>Patron Noosa Devco (Bath) S.à r.l.</b> ....                            | <b>187403</b> |
| <b>Massimo Dutti Belux</b> .....   | <b>187394</b> | <b>Patron Noosa Devco (Bournville) S.à r.l.</b><br>.....                  | <b>187404</b> |
| <b>Maxence S.à r.l.</b> .....  | <b>187395</b> | <b>Patron Noosa Devco (Lane End) S.à r.l.</b><br>.....                    | <b>187403</b> |
| <b>MGOP New World Gaming Holdings, S.à<br/>r.l.</b> .....                | <b>187395</b> | <b>Pharma Vita S.A.</b> .....   | <b>187403</b> |
| <b>Michelman International Sarl</b> .....                                | <b>187395</b> | <b>PHM Topco 13 S.à r.l.</b> .....  | <b>187403</b> |
| <b>Midway S.A.</b> .....   | <b>187395</b> | <b>SBPF S.à r.l.</b> .....  | <b>187411</b> |
| <b>MTI-LUX S.A.</b> .....  | <b>187402</b> | <b>SCHENK Luxembourg S.A.</b> .....                                       | <b>187411</b> |
| <b>MX International S.à.r.l.</b> .....                                   | <b>187397</b> | <b>SGaz Holdings S.à r.l.</b> .....                                       | <b>187406</b> |
| <b>MX International S.à.r.l.</b> .....                                   | <b>187395</b> | <b>Shintaka S.A.</b> .....  | <b>187410</b> |
| <b>Nextgen S.A.</b> .....  | <b>187397</b> | <b>SKVG.Com S.à r.l.</b> .....  | <b>187405</b> |
| <b>Nice Trademark S.A.</b> .....   | <b>187398</b> | <b>Société de participation et d'investisse-<br/>ment (MA) S.A.</b> ..... | <b>187405</b> |
| <b>NIH Epsilon Management S.à r.l. &amp; Part-<br/>ners S.C.A.</b> ..... | <b>187398</b> | <b>Sophia Holding Luxembourg S.à r.l.</b> ....                            | <b>187405</b> |
| <b>North German Invest S.à r.l.</b> .....                                | <b>187402</b> | <b>Soumar S.à r.l.</b> .....  | <b>187404</b> |

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

Siège social: L-5570 Remich, 19, route de Stadtbredimus.  
R.C.S. Luxembourg B 162.763.

Les comptes annuels au 31 décembre 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 28 novembre 2014.

Référence de publication: 2014192714/10.

(140214936) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2014.

---

**Martray S.A., Société Anonyme Soparfi.**

Siège social: L-2520 Luxembourg, 37, allée Scheffer.  
R.C.S. Luxembourg B 109.483.

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.

Signature.

Référence de publication: 2014192715/10.

(140214717) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2014.

---

**Masko S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2241 Luxembourg, 24, rue Tony Neuman.  
R.C.S. Luxembourg B 165.764.

Les comptes annuels au 31.12.2013 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

*Pour MASKO S.A.*

Société anonyme

FIDUCIAIRE DES P.M.E. SA

Référence de publication: 2014192716/12.

(140214718) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2014.

---

**Massena Capital Partners Luxembourg, Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1136 Luxembourg, 1, place d'Armes.  
R.C.S. Luxembourg B 139.143.

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.

MASSENA CAPITAL PARTNERS LUXEMBOURG

Référence de publication: 2014192718/10.

(140214341) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2014.

---

**Massimo Dutti Belux, Succursale d'une société de droit étranger.**

Adresse de la succursale: L-1661 Luxembourg, 34, Grand-rue.  
R.C.S. Luxembourg B 86.657.

Les comptes annuels de la société de droit étranger Massimo Dutti Belux au 31 janvier 2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2014192719/10.

(140214208) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2014.

---

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

Siège social: L-2713 Luxembourg, 1, rue René Weimerskirch.  
R.C.S. Luxembourg B 52.514.

Les comptes annuels au 31.12.2013 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

*Pour MAXENCE S.à r.l.*  
Société à responsabilité limitée  
FIDUCIAIRE DES P.M.E. SA

Référence de publication: 2014192720/12.

(140214771) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2014.

**MGOP New World Gaming Holdings, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R.C.S. Luxembourg B 140.319.

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 3 décembre 2014.

Référence de publication: 2014192728/10.

(140215076) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2014.

**Michelman International Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8308 Capellen, 89D, rue Pafebruch.  
R.C.S. Luxembourg B 128.438.

Les comptes annuels au 31 décembre 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Windhof, le 02 décembre 2014.

Référence de publication: 2014192729/10.

(140214794) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2014.

Signature.

**Midway S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 16A, boulevard de la Foire.  
R.C.S. Luxembourg B 78.338.

Les comptes annuels au 31 décembre 2013, ainsi que les informations et documents annexes 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: 2014192731/10.

(140215114) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2014.

**MX International S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3365 Leudelange, 1, rue de la Poudrerie.  
R.C.S. Luxembourg B 116.384.

In the year two thousand and fourteen, on the twenty-fourth day of November before Maître Joseph ELVINGER, notary public residing at Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, undersigned.

Is held

an Extraordinary General Meeting of the shareholders of "MX INTERNATIONAL S.A R.L." (in liquidation), (here after "the Company"), a "société à responsabilité limitée", having its registered office at L-2520 Luxembourg, 35, allée Scheffer, incorporated by deed enacted on April 26, 2006, inscribed in the Trade Register of Luxembourg under the number R.C.S. B 116.384 and which bylaws have been amended for the last time pursuant to a deed of the undersigned notary dated on December 8, 2009, published in the Mémorial, Recueil Spécial C dated February 8, 2010, Nr 273.

The company has been thrown into liquidation by deed on August 22, 2014, not yet published in the Luxembourg Memorial C, with appointment of Mrs Catherine Dessoys as liquidator.

The meeting is presided by Mrs. Catherine Dessoys, "avocat à la Cour", residing in L-1461 Luxembourg, 31, rue d'Eich.

The chairman appoints as secretary and the meeting elects as scrutineer Mrs. Véronique Petit, "employée privée", residing in L-1461 Luxembourg, 31, rue d'Eich.

The chairman requests the notary to record that:

I. The shareholders present or represented and the number of shares held by each of them are shown on an attendance list which will be signed and here annexed as well as the proxies and registered with the minutes.

II. As appears from the attendance list, 79.48% of the shares are represented so that the meeting can validly decide on all the items of the agenda.

III. That the agenda of the meeting is the following:

#### *Agenda*

1. Transfer of the registered office from Luxembourg to Leudelange with effective date as at October 20, 2014;

2. Amendment of article 4, first paragraph of the Articles of Incorporation in order to reflect such action.

After the foregoing was approved by the meeting, the meeting unanimously takes the following resolutions:

#### *First resolution:*

The meeting decides to transfer the registered office from L-2520 Luxembourg, 35, allée Scheffer, to L-3364 Leudelange, 1 rue de la Poudrerie, with effective date as at October 20, 2014.

#### *Second resolution:*

The meeting decides to amend article 4, first paragraph of the articles of association in order to give it the following content:

“ **Art. 4.** The Company has its registered office in the City of Leudelange, Grand-Duchy of Luxembourg.”

#### *Costs*

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the company, have been estimated at about EUR 500.-.

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

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

The document having been read to the persons appearing, they signed together with us, the notary, the present original deed.

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

#### **Suit la traduction française**

L'an deux mille quatorze, le vingt-quatrième jour de novembre

Par devant Maître Joseph ELVINGER, notaire de résidence à Luxembourg, soussigné.

Se réunit

l'assemblée générale extraordinaire des associés de la société à responsabilité limitée "MX INTERNATIONAL S.A R.L (en liquidation volontaire)", ayant son siège social à L-2520 Luxembourg, 35, allée Scheffer, ci-après «la Société», constituée suivant acte reçu le 18 mai 2010, R.C.S. Luxembourg B numéro 116.384, dont les statuts ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte reçu le 8 décembre 2009 du notaire soussigné, publié au Mémorial C N° 273 du 8 février 2010.

La société a été mise en liquidation suivant acte du 22 août 2014, non encore publié au Mémorial C, avec nomination de Maître Catherine Dessoys en tant que liquidateur.

L'assemblée est présidée par Maître Catherine Dessoys, Avocat à la Cour, demeurant à L-1461 Luxembourg, 31, rue d'Eich.

La présidente désigne comme secrétaire et l'assemblée choisit comme scrutatrice Madame Véronique Petit, employée privée, demeurant à L-1461 Luxembourg, 31, rue d'Eich.

La présidente prie le notaire d'acter que:

I. Les associés présents ou représentés et le nombre de parts qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence, qui sera signée, ci-annexée ainsi que les procurations, le tout enregistré avec l'acte.

II. Il appert de la liste de présence que 79,48% des parts sociales sont représentées à la présente assemblée.

III. La présente assemblée est dûment constituée et peut dès lors valablement délibérer sur l'ordre du jour suivant:

187397

*Ordre du jour*

1. Transfert du siège social de la société de Luxembourg à Leudelange avec effet au 20 octobre 2014.
2. Modification subséquente de l'article 4, alinéa 1<sup>er</sup> des statuts.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, cette dernière prend à l'unanimité les résolutions suivantes:

*Première résolution:*

L'assemblée décide de transférer le siège social de la société du L-2520 Luxembourg, 35, allée Scheffer au L-3364 Leudelange, 1 rue de la Poudrerie, avec effet au 20 octobre 2014.

*Deuxième résolution:*

L'assemblée décide de modifier l'article 4, 1<sup>er</sup> alinéa des statuts en vue de lui donner la teneur suivante:

« **Art. 4.** Le siège social est établi dans la ville de Leudelange, Grand-Duché de Luxembourg.»

*Estimation des frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la Société, s'élève à environ EUR 500,-.

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

DONT ACTE, passé à Luxembourg, les jour, mois et an qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite aux comparants, ils ont tous signé avec Nous notaire la présente minute.

Le notaire soussigné qui connaît la langue anglaise constate que sur demande des comparants le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française. Sur demande des mêmes comparants et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

Signé: C. DESSOY, J. ELVINGER.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 26 novembre 2014. Relation: LAC/2014/55895. Reçu soixante-quinze euros (75,- €).

*Le Receveur (signé): Irène THILL.*

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

Luxembourg, le 2 décembre 2014.

Référence de publication: 2014192746/91.

(140214630) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2014.

---

**MX International S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2520 Luxembourg, 35, allée Scheffer.

R.C.S. Luxembourg B 116.384.

Les statuts coordonnés suivant l'acte n° 69719 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: 2014192747/10.

(140215098) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2014.

---

**Nextgen S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8030 Strassen, 163, rue du Kiem.

R.C.S. Luxembourg B 74.063.

*Extrait des résolutions du Conseil d'Administration prises en date du 1<sup>er</sup> décembre 2014*

*Première résolution*

Afin de se conformer aux dispositions de la loi de 28 juillet 2014, le Conseil d'Administration décide de nommer HRT Fidalux S.A., une société anonyme de droit luxembourgeois ayant son siège social au 163, rue du Kiem, L-8030 Strassen, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg, sous le numéro B 41178, en qualité de dépositaire.

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

*Pour NEXTGEN S.A.*

Référence de publication: 2014192757/14.

(140214338) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2014.

---

**Nice Trademark S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1260 Luxembourg, 5, rue de Bonnevoie.  
R.C.S. Luxembourg B 153.054.

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

NICE TRADEMARK S.A.

Référence de publication: 2014192758/10.

(140214430) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2014.

**NW DP Investment S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-2163 Luxembourg, 40, avenue Monterey.  
R.C.S. Luxembourg B 160.474.

Le bilan de la société 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: 2014192761/13.

(140214513) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2014.

**NIH Epsilon Management S.à r.l. & Partners S.C.A., Société en Commandite par Actions.**

**Capital social: EUR 37.501,00.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R.C.S. Luxembourg B 164.519.

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

Before Maître Francis Kessler, notary public residing at Esch-sur-Alzette, Grand-Duchy of Luxembourg, undersigned.

Is held

an Extraordinary General Meeting of the sole shareholder of "NIH Epsilon Management S.à r.l. & Partners S.C.A." (hereafter referred to as the "Company"), a "Société en commandite par actions", established at 5 rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, R.C.S. Luxembourg section B number 164 519, incorporated by deed of Francis Kessler, notary residing in Esch-sur-Alzette, on October 18, 2011, published in the Luxembourg Memorial C number 3125 on December 20, 2011.

There appeared:

- NIH Epsilon Management S.à r.l., with registered office at 5 rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, R.C.S. Luxembourg section B number 164 356,
- Neuheim Lux Group Holding V S.à r.l., with registered office at 1B, rue Heienhaff, L-1736 Senningerberg, R.C.S. Luxembourg section B number 137 498,

all together being the "Shareholders" and hereby represented by Mrs Sofia Afonso-Da Chao Conde, residing in Esch-sur-Alzette, by virtue of a proxy given on October 27, 2014, which proxies, after having been signed *ne varietur* by the proxyholder acting on behalf of the appearing parties and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be filed with such deed with the registration authorities.

The Shareholders, exercising all the powers of the Extraordinary General Meeting in accordance with article 67 of the amended Luxembourg law on Commercial Companies dated 10 August 1915 (the "Law"), have declared and requested the undersigned notary to record the following:

- I. that the Shareholders hold all the shares in the share capital of the Company;
- II. that the agenda of the present Extraordinary General Meeting is the following:
  - 1 Dissolution of the Company and decision to voluntarily put the Company into liquidation (voluntary liquidation);
  - 2 Appointment of NIH Epsilon Holdings LLC, as liquidator (the "Liquidator");
  - 3 Determination of the powers of the Liquidator and the liquidation procedure of the Company;
  - 4 Approval of the financial statements of the Company for the period from January 1, 2014 to October 28, 2014;

5 Discharge of the sole manager of the Company, NIH Epsilon Management S.à r.l., represented by Ms Anita Lyse, Ms Isabelle Arker, Ms Noëlla Antoine, Mr Clarence Terry and Mr Lynn Skillen, for the accomplishment of its mandate;

6 Miscellaneous.

III. The Shareholders pass the following resolutions:

*First resolution:*

The Shareholders resolve to dissolve the Company and to voluntarily put the Company into liquidation (voluntary liquidation).

*Second resolution:*

The Shareholders resolve to appoint NIH Epsilon Holdings LLC, prenamed, as liquidator (the "Liquidator").

*Third resolution:*

The Shareholders resolve to confer to the Liquidator the powers set forth in articles 144 et seq. Law.

The Shareholders further resolve that the Liquidator shall be entitled to pass all deeds and carry out all operations, including those referred to in article 145 of the Law, without the prior authorisation of the sole shareholder. The Liquidator may, under its sole responsibility, delegate its powers for specific defined operations or tasks, to one or several persons or entities.

The Shareholders further resolve to empower and authorise the Liquidator, acting individually under its sole signature on behalf of the Company in liquidation, to execute, deliver and perform under any agreement or document which is required for the liquidation of the Company and the disposal of its assets.

The Shareholders further resolve to empower and authorise the Liquidator to make, in its sole discretion, advance payments of the liquidation proceeds to the Shareholders of the Company, in accordance with article 148 of the Law.

*Fourth resolution:*

The Shareholders resolve to approve the financial statements of the Company for the period from January 1, 2014 to October 28, 2014.

*Fifth resolution:*

The Shareholder decide to grant full and total discharge to the sole manager of Company, NIH Epsilon Management S.à r.l., represented by Ms Anita Lyse, Ms Isabelle Arker, Ms Noëlla Antoine, Mr Clarence Terry and Mr Lynn Skillen, for the accomplishment of its mandate until today.

There being no further business on the Agenda, the meeting was thereupon closed.

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

The document having been read to the person appearing, whom is known to the notary by his surname, Christian name, civil status and residence, the said person signed this original deed with us, the notary.

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

**Suit la traduction en français du texte qui précède:**

L'an deux mil quatorze, le vingt-huit octobre.

Pardevant Maître Francis Kessler, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, soussigné.

Se réunit

l'Assemblée Générale Extraordinaire de l'associé unique de la société en commandite par actions " NIH Epsilon Management S.à r.l. & Partners S.C.A." (la "Société"), ayant son siège social au 5 rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg, section B sous le numéro 164 519, constituée suivant acte reçu par le notaire Maître Francis Kessler en date du 18 octobre 2011, publié au Mémorial C numéro 3125 du 20 décembre 2011.

A comparu:

- NIH Epsilon Management S.à r.l., avec siège social au 5 rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 164 356,

- Neuheim Lux Group Holding V S.à r.l., avec siège social au 1B, rue Heienhaff, L-1736 Senningerberg, enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 137 498,

Lesquelles étant les «Associés» et représentés par Mme Sofia Afonso-Da Chao Conde, de résidence à Esch-sur-Alzette, en vertu de procurations données le 27 octobre 2014, Lesdites procurations, après signature ne varietur par le mandataire



des parties comparantes et le notaire instrumentaire, resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Les associés ont requis le notaire instrumentaire d'acter ce qui suit:

I. que les associés détiennent toutes les parts sociales du capital de la Société;

II. l'ordre du jour de l'Assemblée est le suivant:

1. Dissolution de la Société et décision de mettre volontairement la Société en liquidation (liquidation volontaire);

2. Nomination de NIH Epsilon Holdings LLC, en tant que liquidateur (le "Liquidateur");

3. Détermination des pouvoirs du Liquidateur et de la procédure de liquidation de la Société;

4. Approbation du bilan et du compte de profits et pertes de la Société pour la période du 1<sup>er</sup> janvier 2014 au 28 octobre 2014;

5. Décharge du gérant unique de la Société, NIH Epsilon Management S.à r.l. représenté par Mme Anita Lyse, Mme Isabelle Arker, Mme Noëlla Antoine, Mr Clarence Terry and Mr Lynn Skillen, pour l'accomplissement de son mandat;

6. Divers.

Les associés ont pris les résolutions suivantes:

*Première résolution:*

Les associés décident de dissoudre la Société et de mettre volontairement la Société en liquidation (liquidation volontaire).

*Deuxième résolution:*

Les associés décident de nommer NIH Epsilon Holdings LLC, précité, en tant que liquidateur (le "Liquidateur").

*Troisième résolution:*

Les associés décident d'attribuer au Liquidateur tous les pouvoirs prévus aux articles 144 et suivants de la Loi.

Les associés décident en outre que le Liquidateur est autorisé à passer tous actes et à exécuter toutes opérations, en ce compris les actes prévus aux articles 145 de la Loi, sans autorisation préalable des associés. Le Liquidateur pourra déléguer, sous sa propre responsabilité, ses pouvoirs, pour des opérations ou tâches spécialement déterminées, à une ou plusieurs personnes physiques ou morales.

Les associés décident en outre de conférer à et d'autoriser le Liquidateur, agissant individuellement par sa seule signature au nom de la Société en liquidation, à exécuter, délivrer et réaliser tout contrat ou document requis pour la liquidation de la Société et la disposition de ses actifs.

Les associés décident également de conférer à et d'autoriser le Liquidateur, à sa seule discrétion, à verser des avances sur le solde de liquidation aux associés de la Société conformément à l'article 148 de la Loi.

*Quatrième résolution:*

Les associés décident d'approuver le bilan et le compte des profits et pertes de la Société pour la période s'écoulant du 1<sup>er</sup> janvier 2014 au 28 octobre 2014.

*Cinquième résolution:*

Les associés décident d'accorder pleine et entière décharge au gérant unique de la Société, NIH Epsilon Management S.à r.l. représentée par Mme Anita Lyse, Mme Isabelle Arker, Mme Noëlla Antoine, Mr Clarence Terry and Mr Lynn Skillen, pour l'accomplissement de son mandat.

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

Dont procès-verbal, passé à Esch-sur-Alzette, le jour, mois et an qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite au comparant, connu du notaire par son nom, prénom usuel, état et demeure, il a signé avec Nous notaire la présente minute.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, déclare que sur la demande du comparant le présent acte est en langue anglaise, suivi d'une version française.

A la demande du comparant et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fait foi.

Signé: Conde, Kessler.

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 06 novembre 2014. Relation: EAC/2014/14994. Reçu douze euros 12,00 €.

Le Receveur ff. (signé): M. Halsdorf.

POUR EXPEDITION CONFORME.

Référence de publication: 2014192759/133.

(140214892) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2014.



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

Siège social: L-1637 Luxembourg, 22, rue Goethe.

R.C.S. Luxembourg B 175.863.

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

Luxembourg.

*Pour la société**Un mandataire*

Référence de publication: 2014192762/12.

(140214546) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2014.

**NW G Holding S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: GBP 14.693,00.**

Siège social: L-1637 Luxembourg, 22, rue Goethe.

R.C.S. Luxembourg B 173.352.

Le bilan de la société 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: 2014192763/12.

(140214859) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2014.

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

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

R.C.S. Luxembourg B 168.378.

Le bilan de la société 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: 2014192764/12.

(140214500) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2014.

**ONEX TWG Holdings II Limited, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5365 Munsbach, 6C, rue Gabriel Lippmann.

R.C.S. Luxembourg B 124.202.

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

*Pour la société**Un gérant*

Référence de publication: 2014192778/11.

(140214764) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2014.

**OP International S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5365 Munsbach, 6C, rue Gabriel Lippmann.

R.C.S. Luxembourg B 134.216.

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: 2014192779/10.

(140214772) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2014.

**Oryx Finance S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.

R.C.S. Luxembourg B 168.748.

*Extrait des résolutions prises lors de la réunion du conseil d'administration du 2 octobre 2014.*

Le Conseil d'Administration décide de nommer BPH FINANCE S.A., ayant son siège social 3, avenue Pasteur, L-2311 Luxembourg, R.C.S. Luxembourg B - 51.675 au poste de déléguée à la gestion journalière des affaires de la Société.

*Pour la société*

ORYX FINANCE S.A.

Référence de publication: 2014192783/12.

(140214526) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2014.

**OP II International S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5365 Munsbach, 6C, rue Gabriel Lippmann.

R.C.S. Luxembourg B 134.217.

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

*Pour la société**Un gérant*

Référence de publication: 2014192780/11.

(140214774) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2014.

**North German Invest S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-6783 Grevenmacher, 31, Op der Heckmill.

R.C.S. Luxembourg B 164.415.

Der Jahresabschluss vom 01.01.2013 - 31.12.2013 wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2014192752/10.

(140214287) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2014.

**MTI-LUX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-6735 Grevenmacher, 2A, avenue Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 56.358.

Der Jahresabschluss vom 01.01.2013 - 31.12.2013 wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2014192744/10.

(140214369) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2014.

**PHM Topco 13 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2320 Luxembourg, 68-70, boulevard de la Pétrusse.  
R.C.S. Luxembourg B 151.814.

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.  
Belvaux, le 2 décembre 2014.  
Référence de publication: 2014192831/10.  
(140214448) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2014.

---

**Pharma Vita S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1260 Luxembourg, 92, rue de Bonnevoie.  
R.C.S. Luxembourg B 163.251.

Le bilan approuvé au 31 décembre 2013 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 02 décembre 2014.  
Référence de publication: 2014192830/10.  
(140214216) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2014.

---

**Patron Noosa Devco (Lane End) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-2310 Luxembourg, 6, avenue Pasteur.  
R.C.S. Luxembourg B 169.096.

*Extrait des résolutions de l'associé unique de la Société du 1<sup>er</sup> décembre 2014*

L'associé unique de la Société a pris les résolutions suivantes:

- Acceptation de la démission de M. Emmanuel Mougeolle de son poste de gérant de la société avec effet au 1<sup>er</sup> décembre 2014.
- Nomination de M. Steve van den Broek, directeur de sociétés, né à Anvers, Belgique, le 26 juillet 1970, résidant professionnellement au 6, avenue Pasteur, L-2310 Luxembourg, au poste de gérant de la société avec effet au 1<sup>er</sup> décembre 2014 pour une durée indéterminée.

Le Conseil de gérance de la Société se compose dorénavant comme suit:

- Mme Géraldine Schmit, gérant, résidant professionnellement au 6, avenue Pasteur, L-2310 Luxembourg
  - M. Steve van den Broek, gérant, résidant professionnellement au 6, avenue Pasteur, L-2310 Luxembourg
- Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

La Société

Référence de publication: 2014192798/20.

(140214767) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2014.

---

**Patron Noosa Devco (Bath) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: GBP 15.000,00.**

Siège social: L-2310 Luxembourg, 6, avenue Pasteur.  
R.C.S. Luxembourg B 181.430.

*Extrait des résolutions de l'associé unique de la Société du 1<sup>er</sup> décembre 2014*

L'associé unique de la Société a pris les résolutions suivantes:

- Acceptation de la démission de M. Emmanuel Mougeolle de son poste de gérant de la société avec effet au 1<sup>er</sup> décembre 2014.
- Nomination de M. Steve van den Broek, directeur de sociétés, né à Anvers, Belgique, le 26 juillet 1970, résidant professionnellement au 6, avenue Pasteur, L-2310 Luxembourg, au poste de gérant de la société avec effet au 1<sup>er</sup> décembre 2014 pour une durée indéterminée.

Le Conseil de gérance de la Société se compose dorénavant comme suit:

- Mme Géraldine Schmit, gérant, résidant professionnellement au 6, avenue Pasteur, L-2310 Luxembourg

- M. Steve van den Broek, gérant, résidant professionnellement au 6, avenue Pasteur, L-2310 Luxembourg  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

La Société

Référence de publication: 2014192795/20.

(140214812) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2014.

---

**Patron Mollstrasse Holdings S. à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-2310 Luxembourg, 6, avenue Pasteur.

R.C.S. Luxembourg B 160.447.

---

*Extrait des résolutions de l'associé unique de la Société du 1<sup>er</sup> décembre 2014*

L'associé unique de la Société a pris les résolutions suivantes:

- Acceptation de la démission de M. Emmanuel Mougeolle de son poste de gérant de la société avec effet au 1<sup>er</sup> décembre 2014.

- Nomination de M. Steve van den Broek, directeur de sociétés, né à Anvers, Belgique, le 26 juillet 1970, résidant professionnellement au 6, avenue Pasteur, L-2310 Luxembourg, au poste de gérant de la société avec effet au 1<sup>er</sup> décembre 2014 pour une durée indéterminée.

Le Conseil de gérance de la Société se compose dorénavant comme suit:

- Mme Géraldine Schmit, gérant, résidant professionnellement au 6, avenue Pasteur, L-2310 Luxembourg
  - M. Steve van den Broek, gérant, résidant professionnellement au 6, avenue Pasteur, L-2310 Luxembourg
- Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

La Société

Référence de publication: 2014192793/20.

(140214408) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2014.

---

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

Siège social: L-8399 Windhof, 9, rue des Trois Cantons.

R.C.S. Luxembourg B 147.690.

---

Le bilan au 31.12.2011 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.

Référence de publication: 2014192905/9.

(140214321) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2014.

---

**Patron Noosa Devco (Bournville) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-2310 Luxembourg, 6, avenue Pasteur.

R.C.S. Luxembourg B 190.226.

---

*Extrait des résolutions de l'associé unique de la Société du 1<sup>er</sup> décembre 2014*

L'associé unique de la Société a pris les résolutions suivantes:

- Acceptation de la démission de M. Emmanuel Mougeolle de son poste de gérant de la société avec effet au 1<sup>er</sup> décembre 2014.

- Nomination de M. Steve van den Broek, directeur de sociétés, né à Anvers, Belgique, le 26 juillet 1970, résidant professionnellement au 6, avenue Pasteur, L-2310 Luxembourg, au poste de gérant de la société avec effet au 1<sup>er</sup> décembre 2014 pour une durée indéterminée.

Le Conseil de gérance de la Société se compose dorénavant comme suit:

- Mme Géraldine Schmit, gérant, résidant professionnellement au 6, avenue Pasteur, L-2310 Luxembourg
  - M. Steve van den Broek, gérant, résidant professionnellement au 6, avenue Pasteur, L-2310 Luxembourg
- Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

La Société

Référence de publication: 2014192796/20.

(140214811) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2014.

---

**Sophia Holding Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2138 Luxembourg, 24, rue Saint Mathieu.

R.C.S. Luxembourg B 155.915.

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: 2014192904/10.

(140214308) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2014.

---

**Société de participation et d'investissement (MA) S.A., Société Anonyme.**

**Capital social: EUR 5.792.840,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 90.738.

EXTRAIT

Monsieur Claude Berda, administrateur et président du conseil de la Société, a changé d'adresse, il réside à présent au 116-118, avenue des Statuaires, B-1180 Bruxelles, Belgique.

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

Senningerberg, le 2 décembre 2014.

Pour extrait conforme

ATOZ SA

Aerogolf Center - Bloc B

1, Heienhaff

L-1736 Senningerberg

Signature

Référence de publication: 2014192902/18.

(140214380) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2014.

---

**SKVG.Com S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1420 Luxembourg, 22, avenue Gaston Diderich.

R.C.S. Luxembourg B 89.145.

EXTRAIT

Il découle du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire du 2 décembre 2014 les décisions suivantes:

- d'accepter, à compter du 2 décembre 2014, la cession de 50 parts sociales détenues par Mademoiselle KARAS VEL GORNIECKI Stéphanie, domicilié 22, av. Gaston Diderich à L-1420 LUXEMBOURG à Monsieur MENDES DA SILVA Carlos, demeurant 94, av. de la Faïencerie à L-1510 LUXEMBOURG, pour le prix convenu entre parties.
- d'accepter, à compter du 2 décembre 2014, la cession de 50 parts sociales détenues par Mademoiselle KARAS VEL GORNIECKI Stéphanie, domicilié 22, av. Gaston Diderich à L-1420 LUXEMBOURG à Monsieur FERREIRA BORGES César Manuel, demeurant 9, Im Hammesgarten à D-54687 ARZFELD, pour le prix convenu entre parties.
- d'accepter, à compter du 2 décembre 2014, la démission de Monsieur KARAS VEL GORNIECKI Gérard, domicilié 22, av. Gaston Diderich à L-1420 LUXEMBOURG, en tant que gérant administratif et technique.
- d'accepter, à compter du 2 décembre 2014, la nomination de Monsieur MENDES DA SILVA Carlos, mentionné ci-dessus, en tant que gérant technique.
- d'accepter, à compter du 2 décembre 2014, la nomination de Monsieur FERREIRA BORGES César Manuel, mentionné ci-dessus, en tant que gérant administratif.
- la société est valablement engagée, en toutes circonstances, par les deux signatures du gérant technique et du gérant administratif.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Esch/Alzette, le 3 décembre 2014.

PINHEIRO Samantha.

Référence de publication: 2014192900/25.

(140214631) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2014.

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

Siège social: L-2168 Luxembourg, 127, rue de Mühlenbach.

R.C.S. Luxembourg B 187.163.

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

Before Maître Francis KESSELER, notary residing in Esch-sur-Alzette.

Was held

an extraordinary general meeting of the shareholders of SGaz Holdings S.à r.l., a private limited liability company (société à responsabilité limitée) incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with registered office at 127, rue de Mühlenbach, L-2168 Luxembourg, incorporated by a deed of the undersigned notary on 28 February 2014, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 1972 of 28 July 2014 and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 187163 (the "Company").

The meeting was presided by Frédéric LEMOINE, attorney at law, residing in Luxembourg.

The chairman appointed as secretary Eamonn McDONALD, lawyer, residing in Luxembourg.

The meeting elected as scrutineer Raphaëlle MARCEL, lawyer, residing professionally in Luxembourg.

The chairman declared and requested the notary to record that:

I.- The shareholders and the number of shares held by them are shown on an attendance list, signed by the chairman, the secretary, the scrutineer and the undersigned notary. The said list as well as the proxies signed *in varietur* by the appearing parties and the undersigned notary will be annexed to the present deed to be filed with the registration authorities.

II.- It appears from the attendance list, that all four million two hundred and fifty thousand (4,250,000) shares are present or represented at the present extraordinary general meeting and all the shareholders present or represented declared that they had due notice and got knowledge of the agenda prior to this meeting and waived their right to be formally convened, so that the meeting could validly decide on all the items of the agenda.

III.- The agenda of the meeting is the following:

*Agenda*

1. Decision to increase the issued share capital of the Company by an amount of one million Euro (EUR 1,000,000) so as to raise it from its current amount of four million two hundred and fifty thousand Euro (EUR 4,250,000) to five million two hundred and fifty thousand Euro (EUR 5,250,000) by the creation and the issue of:

- one hundred thousand (100,000) new class A shares;
- one hundred thousand (100,000) new class B shares;
- one hundred thousand (100,000) new class C shares;
- one hundred thousand (100,000) new class D shares;
- one hundred thousand (100,000) new class E shares;
- one hundred thousand (100,000) new class F shares;
- one hundred thousand (100,000) new class G shares;
- one hundred thousand (100,000) new class H shares;
- one hundred thousand (100,000) new class I shares; and
- one hundred thousand (100,000) new class J shares;

with a nominal value of one Euro (EUR 1) each, being one million (1,000,000) new shares in total with a nominal value of one Euro (EUR 1) each, each share having the rights and obligations attached to the class of shares to which it belongs as defined in the articles of association of the Company.

2. Subscription by Oil & Gas Engineering Solutions Holding S.A.L (Holding) OGES to:

- one hundred thousand (100,000) new class A shares;
- one hundred thousand (100,000) new class B shares;
- one hundred thousand (100,000) new class C shares;
- one hundred thousand (100,000) new class D shares;
- one hundred thousand (100,000) new class E shares;
- one hundred thousand (100,000) new class F shares;
- one hundred thousand (100,000) new class G shares;

- one hundred thousand (100,000) new class H shares;
- one hundred thousand (100,000) new class I shares; and
- one hundred thousand (100,000) new class J shares,

each with a nominal value of one Euro (EUR 1), for an aggregate value of one million Euro (EUR 1,000,000) and payment of the resulting issue price by the conversion into capital of the reserve recorded in the books of the Company under Account 115 specifically sub-account 115-1 for Oil & Gas Engineering Solutions Holding S.A.L. (Holding) OGES in the total amount of one million Euro (EUR 1,000,000).

3. Subsequent amendment of Article 6.1. of the articles of association of the Company.

IV.- Thereafter, the general meeting, after deliberation, unanimously resolved as follows:

*First resolution*

The general meeting resolves to increase the issued share capital of the Company by an amount of one million Euro (EUR 1,000,000) so as to raise it from its current amount of four million two hundred and fifty thousand Euro (EUR 4,250,000) to five million two hundred and fifty thousand Euro (EUR 5,250,000) by the creation and the issue of:

- one hundred thousand (100,000) new class A shares;
- one hundred thousand (100,000) new class B shares;
- one hundred thousand (100,000) new class C shares;
- one hundred thousand (100,000) new class D shares;
- one hundred thousand (100,000) new class E shares;
- one hundred thousand (100,000) new class F shares;
- one hundred thousand (100,000) new class G shares;
- one hundred thousand (100,000) new class H shares;
- one hundred thousand (100,000) new class I shares; and
- one hundred thousand (100,000) new class J shares,

with a nominal value of one Euro (EUR 1) each, being one million (1,000,000) new shares in total.

*Subscription and paying up*

The one million (1,000,000) new shares with a nominal value of one Euro (EUR 1) each have been subscribed as follows:

Oil & Gas Engineering Solutions Holding S.A.L (Holding) OGES, a joint stock company incorporated under the laws of the Republic of Lebanon, with registered office at Nour al Hayat Bldg., 11<sup>th</sup> Floor, 60 Verdun Street, Beirut, Lebanon and registered with the special commercial register of Beirut under number 1902753 C.R., represented by Frédéric LEMOINE, attorney at law, residing in Luxembourg, by virtue of a power of attorney given on 21 October 2014, will subscribe to:

- one hundred thousand (100,000) new class A shares;
- one hundred thousand (100,000) new class B shares;
- one hundred thousand (100,000) new class C shares;
- one hundred thousand (100,000) new class D shares;
- one hundred thousand (100,000) new class E shares;
- one hundred thousand (100,000) new class F shares;
- one hundred thousand (100,000) new class G shares;
- one hundred thousand (100,000) new class H shares;
- one hundred thousand (100,000) new class I shares; and
- one hundred thousand (100,000) new class J shares,

each with a nominal value of one Euro (EUR 1) for an aggregate value of one million Euro (EUR 1,000,000) and will fully pay them up by way of the conversion into capital of the reserve recorded in the books of the Company under Account 115 specifically sub-account 115-1 for Oil & Gas Engineering Solutions Holding S.A.L (Holding) OGES in the total amount of one million Euro (EUR 1,000,000).

*Second resolution*

The general meeting resolves to amend Article 6.1. of the articles of association of the Company as follows:

“ **6.1.** The corporate capital of the Company is fixed at five million two hundred and fifty thousand Euro (EUR 5,250,000) represented by five million two hundred and fifty thousand (5,250,000) shares comprising:

- i) three hundred and fifteen thousand (315,000) class A shares (the “Class A Shares”);
- three hundred and fifteen thousand (315,000) class B shares (the “Class B Shares”);
- three hundred and fifteen thousand (315,000) class C shares (the “Class C Shares”);
- three hundred and fifteen thousand (315,000) class D shares (the “Class D Shares”);



three hundred and fifteen thousand (315,000) class E shares (the “Class E Shares”);  
three hundred and fifteen thousand (315,000) class F shares (the “Class F Shares”);  
three hundred and fifteen thousand (315,000) class G shares (the “Class G Shares”);  
three hundred and fifteen thousand (315,000) class H shares (the “Class H Shares”);  
three hundred and fifteen thousand (315,000) class I shares (the “Class I Shares”); and  
three hundred and fifteen thousand (315,000) class J shares (the “Class J Shares”), all having a nominal value of one Euro (EUR 1) each, (together the “Alphabet Shares”);

ii) two million one hundred thousand (2,100,000) preference shares having a nominal value of one Euro (EUR 1) each, (the “Preference Shares”).”

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

The undersigned notary, who speaks and understands English, states herewith that on request of the members of the meeting, the present deed is worded in English followed by a French version and that in case of divergences between the English and the French text, the English version will be prevailing.

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

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

#### **Suit la version française du texte qui précède:**

L’an deux mille quatorze, le vingt-huit octobre.

Pardevant Maître François KESSELER, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette.

S’est réunie

l’assemblée générale extraordinaire des associés de la société SGaz Holdings S.à r.l., une société à responsabilité limitée constituée et existante sous les lois du Grand-Duché de Luxembourg, avec siège social au 127, rue de Mühlenbach, L-2168 Luxembourg, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 28 février 2014, non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 1972 du 28 juillet 2014 et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 187163 (la “Société”).

L’assemblée est ouverte sous la présidence de Frédéric LEMOINE, avocat, demeurant à Luxembourg.

Le président a désigné comme secrétaire Eamonn McDONALD, juriste, demeurant à Luxembourg.

L’assemblée a élu comme scrutateur Rapaëlle MARCEL, juriste, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le président a déclaré et prié le notaire d’acter:

I.- Que les associés et le nombre de parts sociales qu’ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence, signée par le président, le secrétaire, le scrutateur et le notaire instrumentaire. Ladite liste de présence ainsi que les procurations signées ne varietur par les parties comparantes et le notaire instrumentaire resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l’enregistrement.

II.- Qu’il apparaît de cette liste de présence que l’intégralité des quatre millions deux cent cinquante mille (4.250.000) parts sociales sont présentes ou représentées à la présente assemblée générale extraordinaire et tous les associés présents ou représentés ont déclaré avoir été dûment convoqués et ont renoncé aux formalités de convocation, de sorte que l’assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l’ordre du jour, dont les associés ont été dûment informés avant l’assemblée.

III.- Que l’ordre du jour de la présente assemblée est le suivant:

#### *Ordre du jour*

1. Décision d’augmenter le capital social de la Société d’un montant d’un million d’euros (1.000.000 EUR) pour le porter de son montant actuel de quatre millions deux cent cinquante mille euros (4.250.000 EUR) à cinq millions deux cent cinquante mille euros (5.250.000 EUR) par la création et l’émission de:

- cent mille (100.000) nouvelles parts sociales de classe A;
- cent mille (100.000) nouvelles parts sociales de classe B;
- cent mille (100.000) nouvelles parts sociales de classe C;
- cent mille (100.000) nouvelles parts sociales de classe D;
- cent mille (100.000) nouvelles parts sociales de classe E;
- cent mille (100.000) nouvelles parts sociales de classe F;
- cent mille (100.000) nouvelles parts sociales de classe G;
- cent mille (100.000) nouvelles parts sociales de classe H;
- cent mille (100.000) nouvelles parts sociales de classe I; et
- cent mille (100.000) nouvelles parts sociales de classe J;

d'une valeur nominale d'un euro (1 EUR) chacune, soit un million (1.000.000) de nouvelles parts sociales au total, d'une valeur nominale d'un euro (EUR 1) chacune, chaque part sociale ayant les droits et obligations attachés à la classe de parts sociales à laquelle elle appartient, tels que définis dans les statuts de la Société.

2. Souscription par Oil & Gas Engineering Solutions Holding S.A.L (Holding) OGES à:

- cent mille (100.000) nouvelles parts sociales de classe A;
- cent mille (100.000) nouvelles parts sociales de classe B;
- cent mille (100.000) nouvelles parts sociales de classe C;
- cent mille (100.000) nouvelles parts sociales de classe D;
- cent mille (100.000) nouvelles parts sociales de classe E;
- cent mille (100.000) nouvelles parts sociales de classe F;
- cent mille (100.000) nouvelles parts sociales de classe G;
- cent mille (100.000) nouvelles parts sociales de classe H;
- cent mille (100.000) nouvelles parts sociales de classe I; et
- cent mille (100.000) nouvelles parts sociales de classe J;

d'une valeur nominale d'un euro (1 EUR) chacune, pour une valeur globale d'un million d'euros (1.000.000 EUR) et paiement du prix d'émission en résultant par la conversion en capital de la réserve enregistrée dans les livres de la Société sous le Compte 115 plus précisément le sous-compte numéro 115-1 pour Oil & Gas Engineering Solutions Holding S.A.L (Holding) OGES d'un montant total d'un million d'euros (1.000.000 EUR).

3. Modification subséquente de l'Article 6.1. des statuts de la Société.

IV.- L'assemblée générale, après en avoir délibéré, a pris à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée décide d'augmenter le capital social de la Société d'un montant d'un million d'euros (1.000.000 EUR) pour le porter de son montant actuel de quatre millions deux cent cinquante mille Euro (4.250.000 EUR) à cinq millions deux cent cinquante mille euros (5.250.000 EUR) par la création et l'émission de:

- cent mille (100.000) nouvelles parts sociales de classe A;
- cent mille (100.000) nouvelles parts sociales de classe B;
- cent mille (100.000) nouvelles parts sociales de classe C;
- cent mille (100.000) nouvelles parts sociales de classe D;
- cent mille (100.000) nouvelles parts sociales de classe E;
- cent mille (100.000) nouvelles parts sociales de classe F;
- cent mille (100.000) nouvelles parts sociales de classe G;
- cent mille (100.000) nouvelles parts sociales de classe H;
- cent mille (100.000) nouvelles parts sociales de classe I; et
- cent mille (100.000) nouvelles parts sociales de classe J,

d'une valeur nominale d'un euro (1 EUR) chacune, soit un million (1.000.000) de nouvelles parts sociales au total.

*Souscription et libération*

Les un million (1.000.000) de nouvelles parts sociales d'une valeur nominale d'un euro (1 EUR) chacune ont été souscrites comme suit:

Oil & Gas Engineering Solutions Holding S.A.L (Holding) OGES, une société anonyme constituée sous les lois de la République du Liban, avec siège social à Nour al Hayat Bldg., 11<sup>th</sup> Floor, 60 Verdun Street, Beyrouth, Liban et enregistrée au registre commercial spécial de Beyrouth sous le numéro 1902753 C.R., représenté par Frédéric LEMOINE, avocat, résidant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 21 octobre 2014, souscira à:

- cent mille (100.000) nouvelles parts sociales de classe A;
- cent mille (100.000) nouvelles parts sociales de classe B;
- cent mille (100.000) nouvelles parts sociales de classe C;
- cent mille (100.000) nouvelles parts sociales de classe D;
- cent mille (100.000) nouvelles parts sociales de classe E;
- cent mille (100.000) nouvelles parts sociales de classe F;
- cent mille (100.000) nouvelles parts sociales de classe G;
- cent mille (100.000) nouvelles parts sociales de classe H;
- cent mille (100.000) nouvelles parts sociales de classe I; et
- cent mille (100.000) nouvelles parts sociales de classe J;

d'une valeur nominale d'un euro (1 EUR) chacune, pour une valeur globale d'un million d'euros (1.000.000 EUR) et les paiera par la conversion en capital de la réserve enregistrée dans les livres de la Société sous le Compte 115 plus précisément le sous-compte numéro 115-1 pour Oil & Gas Engineering Solutions Holding S.A.L (Holding) OGES d'un montant total d'un million d'euros (1.000.000 EUR).

#### *Deuxième résolution*

L'assemblée générale décide de modifier l'Article 6.1. des statuts de la Société, lequel aura désormais la teneur suivante:

« **6.1.** Le capital social de la Société est fixé à cinq millions deux cent cinquante mille euros (5.250.000 EUR) représenté par cinq millions deux cent cinquante mille (5.250.000) parts sociales comprenant:

- i) trois cent quinze mille (315.000) parts sociales de catégorie A (les "Parts Sociales de Catégorie A");  
trois cent quinze mille (315.000) parts sociales de catégorie B (les "Parts Sociales de Catégorie B");  
trois cent quinze mille (315.000) parts sociales de catégorie C (les "Parts Sociales de Catégorie C");  
trois cent quinze mille (315.000) parts sociales de catégorie D (les "Parts Sociales de Catégorie D");  
trois cent quinze mille (315.000) parts sociales de catégorie E (les "Parts Sociales de Catégorie E");  
trois cent quinze mille (315.000) parts sociales de catégorie F (les "Parts Sociales de Catégorie F");  
trois cent quinze mille (315.000) parts sociales de catégorie G (les "Parts Sociales de Catégorie G");  
trois cent quinze mille (315.000) parts sociales de catégorie H (les "Parts Sociales de Catégorie H");  
trois cent quinze mille (315.000) parts sociales de catégorie I (les "Parts Sociales de Catégorie I");  
trois cent quinze mille (315.000) parts sociales de catégorie J (les "Parts Sociales de Catégorie J"), ayant toutes une valeur nominale d'un Euro (1 EUR) chacune, (ensemble les "Parts Sociales Alphabétiques");
- ii) deux millions cent mille (2.100.000) parts sociales préférentielles ayant une valeur nominale d'un euro (1 EUR) chacune, (les "Parts Sociales Préférentielles").»

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

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate par les présentes qu'à la requête des membres de l'assemblée, le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une traduction française et qu'en cas de divergences entre le texte anglais et français, la version anglaise fera foi.

DONT ACTE passé à Luxembourg, à la date indiquée en tête des présentes.

Et après lecture faite aux membres de l'assemblée, connus du notaire instrumentaire par noms, prénoms, états et demeures, les membres de l'assemblée ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: Lemoine, McDonald, Marcel, Kessler.

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 04 novembre 2014. Relation: EAC/2014/14827. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

*Le Receveur ff. (signé): M. Halsdorf.*

POUR EXPEDITION CONFORME

Référence de publication: 2014192895/244.

(140214743) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2014.

---

#### **Shintaka S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 6, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 75.940.

*Extrait du procès-verbal de la réunion des administrateurs restants en date du 27 novembre 2014 et de la décision du conseil d'administration en date du 1<sup>er</sup> décembre 2014*

1. M. Julien NAZEYROLLAS, administrateur de sociétés, né à Nancy (France), le 19 décembre 1978, demeurant professionnellement à L-2453 Luxembourg, 6, rue Eugène Ruppert, a été coopté comme administrateur de la société en remplacement de Mme Katia CAMBON, administrateur et présidente du conseil d'administration démissionnaire, dont il achèvera le mandat d'administrateur qui viendra à échéance lors de l'assemblée générale statutaire de 2015.

Cette cooptation fera l'objet d'une ratification par la prochaine assemblée générale des actionnaires.

2. M. Julien NAZEYROLLAS a été nommé comme président du conseil d'administration jusqu'à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2015.

Luxembourg, le 3 décembre 2014.  
 Pour extrait sincère et conforme  
 Pour SHINTAKA S.A.  
 Un mandataire

Référence de publication: 2014192897/20.

(140214784) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2014.

---

**SBPF S.à r.l., Société à responsabilité limitée soparfi.**

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

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
 R.C.S. Luxembourg B 182.558.

—  
 EXTRAIT

Monsieur Claude Berda, gérant unique et associé unique de la Société, a changé d'adresse, il réside à présent au 116-118, avenue des Statuaires, B-1180 Bruxelles, Belgique.

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

Senningerberg, le 2 décembre 2014.

Pour extrait conforme  
 ATOZ SA  
 Aerogolf Center - Bloc B  
 1, Heienhaff  
 L-1736 Senningerberg  
 Signature

Référence de publication: 2014192882/19.

(140214379) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2014.

---

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

Siège social: L-8287 Kehlen, 23, Zone Industrielle.  
 R.C.S. Luxembourg B 93.253.

—  
*Auszug aus dem Protokoll der Jahreshauptversammlung vom 28. Oktober 2014*

Es wurde u.a. beschlossen,

- die Mandate der im Amt befindlichen Verwaltungsratsmitglieder für die Dauer von sechs Jahren bis zur Generalversammlung des Jahres 2020 zu verlängern, und zwar:

\* Herr Adriaan Herman SCHENK, Direktor, wohnhaft in NL - 3352 AK PAPENDRECHT, Veerdam 30, Verwaltungsratsmitglied und Präsident des Verwaltungsrates;

\* Herr Arie Pieter SCHENK, Direktor, wohnhaft in NL - 3366 BG WIJINGAARDEN, Oosteinde 32, Verwaltungsratsmitglied;

\* Herr Michel LEDENT, Geschäftsführer, wohnhaft in B - 4877 OLNE, Froidbermont 33, Verwaltungsratsmitglied und Delegierter des Verwaltungsrates;

- die Gesellschaft Ernst & Young S.A., mit Gesellschaftssitz in L-5365 Munsbach, 7, rue Gabriel Lippmann, vertreten durch Herrn Yves Even, zum Wirtschaftsprüfer für das am 31. Dezember 2014 endende Geschäftsjahr zu ernennen. Ihr Mandat endet mit der ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2015.

Diese Beschlüsse werden einstimmig gefasst.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Weiswampach, den 3. Dezember 2014.

Für SCHENK Luxembourg S.A.  
 Aktiengesellschaft  
 FIDUNORD S.à r.l.

Référence de publication: 2014192883/26.

(140214749) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2014.

---

**Axalta Coating Systems Finance 3 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2530 Luxembourg, 10A, rue Henri M.Schnadt.

R.C.S. Luxembourg B 192.339.

—  
STATUTES

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

Before Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg.

THERE APPEARED:

Axalta Coating Systems Luxembourg Holding S.à r.l., a private limited liability company (“société à responsabilité limitée”), established and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 10A rue Henri M. Schnadt, L-2530 Luxembourg, with a share capital amounting to five million euro (EUR 5,000,000) and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 171.370,

here represented by Me Julien Leclere, Lawyer, residing professionally at Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal on November 19, 2014.

The said proxy, after having been signed ne varietur by the appearing party and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed for the purpose of registration. Such appearing party, represented as stated here-above, has requested the undersigned notary, to state as follows the articles of association of a private limited liability company (“société à responsabilité limitée”), which is hereby incorporated:

**1. Name.** There is formed a private limited liability company (“société à responsabilité limitée”) under the name Axalta Coating Systems Finance 3 S.à r.l. (the Company), which will be governed by the laws of Luxembourg, in particular by the law dated August 10, 1915, on commercial companies, as amended (the Law), as well as by the present articles of association (the Articles).

**2. Registered office.**

2.1. The registered office of the Company is established in Luxembourg-City, Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred within the boundaries of the municipality by a resolution of the single manager, or as the case may be, by the board of managers of the Company. The registered office may further be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of the single shareholder or the general meeting of shareholders adopted in the manner required for the amendment of the Articles.

2.2. Branches, subsidiaries or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the single manager, or as the case may be, the board of managers of the Company. Where the single manager or the board of managers of the Company determines that extraordinary political or military developments or events have occurred or are imminent and that these developments or events would interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these extraordinary circumstances. Such temporary measures shall have no effect on the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg incorporated company.

**3. Object.**

3.1. The object of the Company is the acquisition of participations, in Luxembourg or abroad, in any companies or enterprises in any form whatsoever and the management of such 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 whatsoever. It may participate in the creation, development, management and control of any company or enterprise. It may further invest in the acquisition and management of a portfolio of patents or other intellectual property rights of any nature or origin whatsoever.

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 debentures and any kind of debt and/or equity securities. The Company may lend funds including, without limitation, the proceeds of any borrowings and/or issues of debt securities to its subsidiaries, affiliated companies and/or to any other company. It may also give guarantees and pledge, transfer, encumber or otherwise create and grant security over all or over some of its assets to guarantee its own obligations and undertakings and/or obligations and undertakings of any other company and, generally, for its own benefit and/or the benefit of any other company or person.

3.3. The Company may generally employ any techniques and instruments relating to its investments for the purpose of their efficient management, including techniques and instruments designed to protect the Company against credit, currency exchange, interest rate risks and other risks.

3.4. The Company may carry out any commercial, financial or industrial operations and any transactions with respect to real estate or movable property, which directly or indirectly favour or relate to its object.

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

4.1. The Company is formed for an unlimited period of time.

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 several of the shareholders.

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

5.1. The Company's corporate capital is fixed at twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500) represented by twelve thousand five hundred (12,500) shares in registered form with a nominal value of one euro (EUR 1) each, all subscribed and fully paid-up.

5.2. The share capital of the Company may be increased or reduced in one or several times by a resolution of the single shareholder or, as the case may be, by the general meeting of shareholders, adopted in the manner required for the amendment of the Articles.

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

6.1. Each share entitles the holder to a fraction of the corporate assets and profits of the Company in direct proportion to the number of shares in existence.

6.2. Towards the Company, the Company's shares are indivisible, since only one owner is admitted per share. Joint co-owners have to appoint a sole person as their representative towards the Company.

6.3. Shares are freely transferable among shareholders or, if there is no more than one shareholder, to third parties.

In case of plurality of shareholders, the transfer of shares to non-shareholders is subject to the prior approval of the general meeting of shareholders representing at least three quarters of the share capital of the Company.

A share transfer will only be binding upon the Company or third parties following a notification to, or acceptance by, the Company in accordance with article 1690 of the civil code.

For all other matters, reference is being made to articles 189 and 190 of the Law.

6.4. A shareholders' register will be kept at the registered office of the Company in accordance with the provisions of the Law and may be examined by each shareholder who so requests.

#### **7. Board of managers.**

7.1. The Company is managed by one manager (hereinafter the Sole Manager) or more managers (hereinafter the Board of Managers) appointed by a resolution of the single shareholder or the general meeting of shareholders which sets the term of their office. The manager(s) need not to be shareholder(s).

7.2. The managers may be dismissed ad nutum.

#### **8. Powers of the board of managers.**

8.1. All powers not expressly reserved by the Law or the present Articles to the general meeting of shareholders fall within the competence of the Sole Manager or, if the Company is managed by more than one manager, the Board of Managers, which shall have all powers to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's object.

8.2. Special and limited powers may be delegated for determined matters to one or more agents, either shareholders or not, by the manager, or if there are more than one manager, by any/two manager(s) of the Company.

#### **9. Procedure.**

9.1. The Board of Managers shall meet as often as the Company's interests so requires or upon call of any manager at the place indicated in the convening notice.

9.2. Written notice of any meeting of the Board of Managers shall be given to all managers at least 24 (twenty-four) hours in advance of the date set for such meeting, except in case of emergency, in which case the nature of such circumstances shall be set forth in the convening notice of the meeting of the Board of Managers.

9.3. No such convening notice is required if all the members of the Board of Managers of the Company are present or represented at the meeting and if they state to have been duly informed, and to have had full knowledge of the agenda of the meeting. The notice may be waived by the consent in writing, whether in original, by telegram, telex, facsimile or e-mail, of each member of the Board of Managers of the Company.

9.4. Any manager may act at any meeting of the Board of Managers by appointing in writing another manager as his proxy.

9.5. The Board of Managers can validly deliberate and act only if a majority of its members is present or represented. Resolutions of the Board of Managers are validly taken by the majority of the votes cast. The resolutions of the Board of Managers will be recorded in minutes signed by all the managers present or represented at the meeting.

9.6. Any manager may participate in any meeting of the Board of Managers by telephone or video conference call or by any other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear and speak to each other. The participation in a meeting by these means is deemed equivalent to a participation in person at such meeting.



9.7. Circular resolutions signed by all the managers shall be valid and binding in the same manner as if passed at a meeting duly convened and held. Such signatures may appear on a single document or on multiple copies of an identical resolution and may be evidenced by letter or facsimile.

**10. Representation.** The Company shall be bound towards third parties in all matters by (i) the single signature of the Sole Manager and in case of plurality of managers by (ii) the joint signature of any two managers and (iii) by the single signature of any person to whom such signatory power has been delegated by the Sole Manager, or, as the case may be, the Board of Managers, but within the limits of such power.

**11. Liability of the managers.** The managers assume, by reason of their mandate, no personal liability in relation to any commitment validly made by them in the name of the Company, provided such commitment is in compliance with these Articles as well as the applicable provisions of the Law.

**12. Powers and voting rights.**

12.1. The single shareholder assumes all powers conferred by the Law to the general meeting of shareholders.

12.2. Each shareholder has voting rights commensurate to its shareholding.

12.3. Each shareholder may appoint any person or entity as his attorney pursuant to a written proxy given by letter, telegram, telex, facsimile or e-mail, to represent him at the general meetings of shareholders.

**13. Form - Quorum - Majority.**

13.1. If there are not more than twenty-five shareholders, the decisions of the shareholders may be taken by circular resolution, the text of which shall be sent to all the shareholders in writing, whether in original or by telegram, telex, facsimile or e-mail. The shareholders shall cast their vote by signing the circular resolution. The signatures of the shareholders may appear on a single document or on multiple copies of an identical resolution and may be evidenced by letter or facsimile.

13.2. Collective decisions are only validly taken insofar as they are adopted by shareholders owning more than half of the share capital.

13.3. However, resolutions to alter the Articles or to dissolve and liquidate the Company may only be adopted by the majority of the shareholders owning at least three quarters of the Company's share capital.

**14. Accounting year.**

14.1. The accounting year of the Company shall begin on the first of January of each year and end on the thirty-first December of each year.

14.2. Each year, with reference to the end of the Company's accounting year, the Company's accounts are established and the manager or, in case there is a plurality of managers, the Board of Managers shall prepare an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities.

14.3. Each shareholder may inspect the above inventory and balance sheet at the Company's registered office.

**15. Allocation of profits.**

15.1. The gross profits of the Company stated in the annual accounts, after deduction of general expenses, amortisation and expenses represent the net profit. An amount equal to five per cent (5%) of the net profits of the Company is allocated to the statutory reserve, until this reserve amounts to ten per cent (10%) of the Company's nominal share capital.

15.2. The general meeting of shareholders has discretionary power to dispose of the surplus. It may in particular allocate such profit to the payment of a dividend or transfer it to the reserve or carry it forward.

**16. Dissolution - Liquidation.**

16.1. In the event of a dissolution of the Company, the liquidation will be carried out by one or several liquidators, who do not need to be shareholders, appointed by a resolution of the single shareholder or the general meeting of shareholders which will determine their powers and remuneration. Unless otherwise provided for in the resolution of the shareholder(s) or by law, the liquidators shall be invested with the broadest powers for the realisation of the assets and payments of the liabilities of the Company.

16.2. The surplus resulting from the realisation of the assets and the payment of the liabilities of the Company shall be paid to the shareholder or, in the case of a plurality of shareholders, the shareholders in proportion to the shares held by each shareholder in the Company.

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

*Transitory provision*

The first accounting year shall begin on the date of this deed and shall end on 31 December 2014.

*Subscription - Payment*

Thereupon, Axalta Coating Systems Luxembourg Holding S.à r.l., prenamed and represented as stated here-above, declares to have subscribed to the whole share capital of the Company and to have fully paid up all twelve thousand five



hundred (12,500) shares by contribution in cash, so that the amount of twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500) is at the disposal of the Company, as has been proved to the undersigned notary, who expressly acknowledges it.

#### *Estimate*

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Company as a result of its incorporation are estimated at approximately one thousand four hundred Euros (1,400.- EUR).

#### *Resolutions of the sole shareholder*

Immediately after the incorporation of the Company, the sole shareholder, representing the entirety of the subscribed share capital has passed the following resolutions:

1. The following persons are appointed as managers of the Company for an indefinite period:

- Mr. Otmar Hauck, Engineer, born on August 23, 1955, in Neuses, Germany, with professional address at Horbeller Strasse 15, 50858 Köln, Germany;

- Mr. Marco Besseling, Manager, born on September 6, 1962, in s'Gravenhage, the Netherlands, with professional address at Horbeller Strasse 15, 50858 Köln, Germany;

- Mr. Adrien Schrobiltgen, Engineer, born on December 12, 1961, in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, with professional address at 10A rue Henri M. Schnadt, L-2530 Luxembourg;

- Mr. Nicolas Pigeon, Manager, born on August, 23, 1982, in Nancy, France, with professional address at 10A rue Henri M. Schnadt, L-2530 Luxembourg.

2. The registered office of the Company is set at 10A, rue Henri M. Schnadt, L-2530 Luxembourg.

#### *Declaration*

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

WHEREOF the present deed was drawn up in Luxembourg, on the day named at the beginning of this document. The document having been read to the person appearing, said person appearing signed together with the notary the present deed.

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

L'an deux mille quatorze, le dix-neuvième jours du mois de novembre.

Pardevant Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg.

#### **A COMPARU:**

Axalta Coating Systems Luxembourg Holding S.à r.l., une société à responsabilité limitée établie et existant selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 10A, rue Henri M. Schnadt, L-2530 Luxembourg, avec un capital social de cinq millions d'euros (EUR 5.000.000) et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 171.370,

ici représenté par Me Julien Leclere, Avocat, demeurant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée le 19 novembre 2014.

Laquelle procuration restera, après avoir été signée "ne varietur" par le comparant et le notaire instrumentant, annexée aux présentes pour être formalisée avec elles. Laquelle comparante, ès-qualité qu'elle agit, a requis le notaire instrumentant de dresser acte d'une société à responsabilité limitée dont elle a arrêté les statuts comme suit:

**1. Dénomination.** Il est établi une société à responsabilité limitée sous la dénomination Axalta Coating Systems Finance 3 S.à r.l. (la Société), qui sera régie par les lois du Luxembourg, en particulier par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (la Loi) et par les présents statuts (les Statuts).

#### **2. Siège social.**

2.1. Le siège social est établi à Luxembourg-Ville, Grand-Duché de Luxembourg. Il peut être transféré dans les limites de la commune de Luxembourg par simple décision du gérant, ou en cas de pluralité de gérants, du conseil de gérance. Il peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par résolution de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés délibérant comme en matière de modification des Statuts.

2.2. Il peut être créé par simple décision du gérant, ou en cas de pluralité de gérants, du conseil de gérance, des succursales, filiales ou bureaux tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger. Lorsque le gérant unique ou le conseil de gérance estime que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée entre le siège social et l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger, jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales. Cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société qui restera une société luxembourgeoise.

### 3. Objet social.

3.1. La Société a pour objet la prise de participations, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, dans d'autres sociétés ou entreprises sous quelque forme que ce soit et la gestion de ces participations. La Société pourra en particulier acquérir par souscription, achat, et échange ou de toute autre manière tous titres, actions et autres valeurs de participation, obligations, créances, certificats de dépôt et en général toutes valeurs ou instruments financiers émis par toute entité publique ou privée. Elle pourra participer dans la création, le développement, la gestion et le contrôle de toute société ou entreprise. Elle pourra 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 pourra 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 d'actions et obligations et d'autres titres représentatifs d'emprunts et/ou de créances. La Société pourra prêter des fonds, en ce compris, sans limitation, ceux résultant des emprunts et/ou des émissions d'obligations ou de valeurs, à ses filiales, sociétés affiliées et/ou à toute autre société. Elle peut également consentir des garanties et nantir, céder, grever de charges toute ou partie de ses avoirs ou créer, de toute autre manière, des sûretés portant sur toute ou partie de ses avoirs afin de garantir ses propres obligations et engagements et/ou obligations et engagements de toute autre société et, de manière générale, en sa faveur et/ou en faveur de toute autre société ou personne.

3.3. La Société peut, d'une manière générale, employer toutes techniques et instruments liés à des investissements en vue d'une gestion efficace, y compris des techniques et instruments destinés à la protéger contre les risques de change, de taux d'intérêt et autres risques.

3.4. La Société pourra accomplir toutes opérations commerciales, financières ou industrielles ainsi que tous transferts de propriété mobiliers ou immobiliers, qui directement ou indirectement favorisent la réalisation de son objet social ou s'y rapportent de manière directe ou indirecte.

### 4. Durée.

4.1. La Société est constituée pour une durée illimitée.

4.2. La Société ne sera pas dissoute par suite du décès, de l'interdiction, de l'incapacité, de l'insolvabilité, de la faillite ou de tout autre événement similaire affectant un ou plusieurs associés.

### 5. Capital.

5.1. Le capital social est fixé à douze mille cinq cents euros (EUR 12.500), représenté par douze mille cinq cents (12.500) parts sociales sous forme nominative d'une valeur nominale de un euro (EUR 1) chacune, toutes souscrites et entièrement libérées.

5.2. Le capital social de la Société pourra être augmenté ou réduit en une seule ou plusieurs fois par résolution de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés délibérant comme en matière de modification des Statuts.

### 6. Parts sociales.

6.1. Chaque part sociale donne droit à une fraction des actifs et bénéfices de la Société en proportion directe avec le nombre des parts sociales existantes.

6.2. Envers la Société, les parts sociales sont indivisibles, de sorte qu'un seul propriétaire par part sociale est admis. Les copropriétaires indivis doivent désigner une seule personne qui les représente auprès de la Société.

6.3. Les parts sociales sont librement transmissibles entre associés et, en cas d'associé unique, à des tiers.

En cas de pluralité d'associés, la cession de parts sociales à des non-associés n'est possible qu'avec l'agrément donné en assemblée générale des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

La cession de parts sociales n'est opposable à la Société ou aux tiers qu'après qu'elle ait été notifiée à la Société ou acceptée par elle en conformité avec les dispositions de l'article 1690 du code civil.

Pour toutes autres questions, il est fait référence aux dispositions des articles 189 et 190 de la Loi.

6.4. Un registre des associés sera tenu au siège social de la Société conformément aux dispositions de la Loi où il pourra être consulté par chaque associé.

### 7. Conseil de gérance.

7.1. La Société est gérée par un gérant (ci-après, le Gérant Unique) ou plusieurs gérants (ci-après le Conseil de Gérance) nommés par résolution de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés, laquelle fixe la durée de leur mandat. Le(s) gérant(s) n'est pas/ne sont pas nécessairement un/des associé(s).

7.2. Les gérants sont révocables ad nutum.

### 8. Pouvoirs du conseil de gérance.

8.1. Tous les pouvoirs non expressément réservés à l'assemblée générale des associés par la Loi ou les présents Statuts seront de la compétence du Gérant Unique ou, en cas de pluralité de gérants, du Conseil de Gérance, qui aura tous pouvoirs pour effectuer et approuver tous actes et opérations conformes à l'objet social.

8.2. Des pouvoirs spéciaux et limités pour des tâches spécifiques peuvent être délégués à un ou plusieurs agents, associé(s) ou non, par tout/deux gérant(s).

## **9. Procédure.**

9.1. Le Conseil de Gérance se réunira aussi souvent que l'intérêt de la Société l'exige ou sur convocation d'un des gérants au lieu indiqué dans l'avis de convocation.

9.2. Il sera donné à tous les gérants un avis écrit de toute réunion du Conseil de Gérance au moins 24 (vingt-quatre) heures avant la date prévue pour la réunion, sauf en cas d'urgence, auquel cas la nature (et les motifs) de cette urgence seront mentionnés brièvement dans l'avis de convocation de la réunion du Conseil de Gérance.

9.3. La réunion peut être valablement tenue sans convocation préalable si tous les gérants de la Société sont présents ou représentés lors de la réunion et déclarent avoir été dûment informés de la réunion et de son ordre du jour. Il peut aussi être renoncé à la convocation avec l'accord de chaque gérant de la Société donné par écrit soit en original, soit par télégramme, télex, télécopie ou courrier électronique.

9.4. Tout gérant pourra se faire représenter aux réunions du Conseil de Gérance en désignant par écrit un autre gérant comme son mandataire.

9.5. Le Conseil de Gérance ne pourra délibérer et agir valablement que si la majorité des gérants est présente ou représentée. Les décisions du Conseil de Gérance sont prises valablement à la majorité des voix des gérants présents ou représentés. Les procès-verbaux des réunions du Conseil de Gérance seront signés par tous les gérants présents ou représentés à la réunion.

9.6. Tout gérant peut participer à la réunion du Conseil de Gérance par téléphone ou vidéo conférence ou par tout autre moyen de communication similaire, ayant pour effet que toutes les personnes participant à la réunion peuvent s'entendre et se parler. La participation à la réunion par un de ces moyens équivaut à une participation en personne à la réunion.

9.7. Les résolutions circulaires signées par tous les gérants seront considérées comme étant valablement adoptées comme si une réunion du Conseil de Gérance dûment convoquée avait été tenue. Les signatures des gérants peuvent être apposées sur un document unique ou sur plusieurs copies d'une résolution identique, envoyées par lettre ou télécopie.

**10. Représentation.** La Société sera engagée, en toute circonstance, vis-à-vis des tiers par (i) la seule signature du Gérant Unique ou en cas de pluralité de gérants par (ii) la signature conjointe de deux gérants et (iii) par la signature unique de toute personne à qui un tel pouvoir de signature a été valablement délégué par le Gérant Unique ou, en cas de pluralité de gérants, par le Conseil de Gérance, dans les limites d'un tel pouvoir.

**11. Responsabilités des gérants.** Les gérants ne contractent à raison de leur fonction aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société, dans la mesure où ces engagements sont pris en conformité avec les Statuts et les dispositions de la Loi.

## **12. Pouvoirs et droits de vote.**

12.1. L'associé unique exerce tous les pouvoirs qui sont attribués par la Loi à l'assemblée générale des associés.

12.2. Chaque associé possède des droits de vote proportionnels au nombre de parts sociales détenues par lui.

12.3. Tout associé pourra se faire représenter aux assemblées générales des associés de la Société en désignant par écrit, soit par lettre, télégramme, télex, télécopie ou courrier électronique une autre personne comme mandataire.

## **13. Forme - Quorum - Majorité.**

13.1. Lorsque le nombre d'associés n'excède pas vingt-cinq associés, les décisions des associés pourront être prises par résolution circulaire dont le texte sera envoyé à chaque associé par écrit, soit en original, soit par télégramme, télex, télécopie ou courrier électronique. Les associés exprimeront leur vote en signant la résolution circulaire. Les signatures des associés apparaîtront sur un document unique ou sur plusieurs copies d'une résolution identique, envoyées par lettre ou télécopie.

13.2. Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles soient adoptées par des associés détenant plus de la moitié du capital social.

13.3. Toutefois, les résolutions prises pour la modification des Statuts ou pour la dissolution et la liquidation de la Société seront prises à la majorité des voix des associés représentant au moins les trois quarts du capital social de la Société.

## **14. Exercice social.**

14.1. L'exercice social commence le premier janvier de chaque année et se termine le trente et un décembre.

14.2. Chaque année, à la fin de l'exercice social, les comptes de la Société sont arrêtés et le gérant ou, en cas de pluralité de gérants, le Conseil de Gérance dresse un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la Société.

14.3. Tout associé peut prendre connaissance de l'inventaire et du bilan au siège social de la Société.

## **15. Affectation des bénéfices.**

15.1. Les profits bruts de la Société repris dans les comptes annuels, après déduction des frais généraux, amortissements et charges constituent le bénéfice net. Il sera prélevé cinq pour cent (5%) sur le bénéfice net annuel de la Société qui sera affecté à la réserve légale jusqu'à ce que cette réserve atteigne dix pour cent (10%) du capital social de la Société.

15.2. L'assemblée générale des associés décidera discrétionnairement de l'affectation du solde restant du bénéfice net annuel. Elle pourra en particulier attribuer ce bénéfice au paiement d'un dividende, l'affecter à la réserve ou le reporter.

#### **16. Dissolution - Liquidation.**

16.1. En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera assurée par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par résolution de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés qui fixera leurs pouvoirs et rémunération. Sauf disposition contraire prévue dans la résolution du (ou des) gérant(s) ou par la loi, les liquidateurs seront investis des pouvoirs les plus étendus pour la réalisation des actifs et le paiement des dettes de la Société.

16.2. Le boni de liquidation résultant de la réalisation des actifs et après paiement des dettes de la Société sera attribué à l'associé unique, ou en cas de pluralité d'associés, aux associés proportionnellement au nombre de parts sociales détenues par chacun d'eux dans la Société.

17. Pour tout ce qui ne fait pas l'objet d'une disposition spécifique par les présents Statuts, il est fait référence à la Loi.

#### *Disposition transitoire*

La première année sociale débutera à la date du présent acte et se terminera au 31 décembre 2014.

#### *Souscription - Libération*

Axalta Coating Systems Luxembourg Holding S.à r.l., représenté comme dit ci-dessus, déclare avoir souscrit à l'entière-té du capital social de la Société et d'avoir entièrement libéré les douze mille cinq cents (12.500) parts sociales par versement en espèces, de sorte que la somme de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500) est à la disposition de la Société, ce qui a été prouvé au notaire instrumentant, qui le reconnaît expressément.

#### *Frais*

Le comparant a évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution à environ mille quatre cents Euros (1.400.-EUR).

#### *Décision de l'associé unique*

Et aussitôt, l'associé unique, représentant l'intégralité du capital social a pris les résolutions suivantes:

1. Les personnes suivantes sont nommées comme gérants de la Société pour une durée indéterminée:

- Mr. Otmar Hauck, Ingénieur, né le 23 août 1955, à Neuses, Allemagne, avec adresse professionnelle au Horbeller Strasse 15, 50858 Cologne, Allemagne;
- Mr. Marco Besseling, Gérant, né le 6 septembre 1962, à s'Gravenhage, Pays Bas, avec adresse professionnelle au Horbeller Strasse 15, 50858 Cologne, Allemagne;
- Mr. Adrien Schrobiltgen, Ingénieur, né le 12 décembre 1961, à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg avec adresse professionnelle au 10A rue Henri M. Schnadt, L-2530 Luxembourg;
- Mr. Nicolas Pigeon, Gérant, né le 23 août 1982, à Nancy, France, avec adresse professionnelle au 10A rue Henri M. Schnadt, L-2530 Luxembourg.

2. Le siège social de la Société est établi au 10A, rue Henri M. Schnadt, L-2530 Luxembourg.

#### *Déclaration*

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, constate que sur demande du comparant, le présent acte en langue anglaise, suivi d'une version française, et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, le comparant a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: J. LECLERE et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 28 novembre 2014. Relation: LAC/2014/56506. Reçu soixante-quinze euros (75.-EUR).

Le Receveur (signé): I. THILL.

- POUR EXPEDITION CONFORME - délivrée à la société sur demande.

Luxembourg, le 3 décembre 2014.

Référence de publication: 2014193069/378.

(140215283) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 décembre 2014.

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

Siège social: L-2535 Luxembourg, 20, boulevard Emmanuel Servais.  
R.C.S. Luxembourg B 142.707.

*Rectificatif du dépôt L140214490 déposé le 03/12/2014*

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

Before us Maître Henri HELLINCKX, notary residing in Luxembourg.

Was held

an extraordinary general meeting of shareholders of ARECA SICAV SIF, a société anonyme qualifying as a Société d'Investissement à Capital variable - Fonds d'Investissement Spécialisé, with registered office in L-2535 Luxembourg, 20, boulevard Emmanuel Servais, incorporated by deed of Maître Gérard Lecuit, notary residing in Luxembourg, on 27 October 2008, published in the Mémorial Recueil des Sociétés et Associations (the "Mémorial") number 2807 of 21 November 2008.

The meeting was opened at 2 p.m. under the chairmanship of Mr. Tobias Seidl, employee, professionally residing in Luxembourg,

who appointed as secretary Ms Katie Agnès, employee, professionally residing in Luxembourg.

The meeting elected as scrutineer Ms Maud Peixoto, employee, professionally residing in Luxembourg.

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

A.- All the shares being registered shares, the present meeting has been convened by notices containing the agenda, sent to all the shareholders by registered mail on 7 October 2014.

B.- That the agenda of the meeting is the following:

*Sole Resolution:*

To restate the articles of incorporation of the Company (in the form herewith enclosed), including the corporate object which shall forthwith read as follows:

" **Art. 4. Purpose.** The Company is a specialised investment fund subject to the SIF Law which qualifies as an internal managed alternative investment fund within the meaning of the law of 12 July 2013 on alternative investment fund managers (the "AIFM Law").

The Company may carry out the functions as set out in Annex I to the AIFM Law in relation to its own funds.

The Company will invest the funds available to it in transferable securities, units or shares of other open-ended and closed-ended, regulated and unregulated undertakings for collective investment and other eligible financial instruments and assets, with the purpose of spreading investment risks and affording its shareholders the results of the management of its assets.

The Company may take any measures and carry out, itself or through a delegation, any transaction which it may deem useful for the fulfilment and development of its purpose to the largest extent permitted under the AIFM Law and SIF Law."

C.- That the shareholders present or represented, the proxies of the represented shareholders and the number of their shares are shown on an attendance list, this attendance list, signed by the shareholders, the proxies of the represented shareholders and by the board of the meeting, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The proxies of the represented shareholders, initialled "ne varietur" by the appearing parties will also remain annexed to the present deed.

D.- As appears from the said attendance list, out of 2,109,567.7812 outstanding shares, 1,435,623.8232 shares are present or represented at the present Extraordinary General Meeting.

E.- Considering that the minimum quorum of fifty (50) percent of the shares present or represented required to validly deliberate on items of the agenda of the extraordinary general meeting has been reached, as detailed in the attendance list, the meeting is regularly constituted and may validly decide on all the items of the agenda.

After deliberation the meeting took the following resolution by unanimous vote.

*Sole resolution*

The meeting decides to completely restate the articles of incorporation of the Company, including the corporate object as set forth in the agenda, so as to henceforth read as follows:

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

**Art. 1. Name.** There exists among the subscribers and all those who may become owners of shares hereafter issued, a public limited liability company (société anonyme) qualifying as an investment company with variable share capital - specialised investment fund (société d'investissement à capital variable - fond d'investissement spécialisé) governed by the

provision of the law of 13 February 2007 relating to specialised investment funds (hereinafter the "SIF Law"), under the name of "ARECA SICAV SIF" (hereinafter the "Company").

**Art. 2. Registered Office.** The registered office of the Company is established in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. Branches, subsidiaries or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a decision of the board of directors.

In the event that the board of directors determines that extraordinary political, social or military events have occurred or are imminent which would interfere with the normal activities of the Company at its registered office or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances; such provisional measures shall have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding such temporary transfer, shall remain a Luxembourg corporation.

**Art. 3. Duration.** The Company is established for an unlimited period of time.

**Art. 4. Purpose.** The Company is a specialised investment fund subject to the SIF Law which qualifies as an internal managed alternative investment fund within the meaning of the law of 12 July 2013 on alternative investment fund managers (the "AIFM Law").

The Company may carry out the functions as set out in Annex I to the AIFM Law in relation to its own funds.

The Company will invest the funds available to it in transferable securities, units or shares of other open-ended and closed-ended, regulated and unregulated undertakings for collective investment and other eligible financial instruments and assets, with the purpose of spreading investment risks and affording its shareholders the results of the management of its assets.

The Company may take any measures and carry out, itself or through a delegation, any transaction which it may deem useful for the fulfilment and development of its purpose to the largest extent permitted under the AIFM Law and SIF Law.

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

**Art. 5. Share Capital.** The capital of the Company shall be represented by fully paid up shares of no par value and shall at any time be equal to the total Net Assets Value of the Company pursuant to Article 13 hereof. The initial capital is thirty-one thousand Euros (Euros 31,000) divided into three hundred and ten (310) fully paid up Shares of no par value. The minimum capital shall be as provided by law, i.e. one million two hundred and fifty thousand euro (EUR 1,250,000.-). Such minimum capital must be reached within a period of twelve (12) months after the date on which the Company has been authorised as an undertaking for collective investment under Luxembourg law.

The initial capital is thirty-one thousand Euros (Euros 31,000.-) represented by three hundred ten (310) fully paid up shares of no par value.

**Art. 6. Sub-Funds - Classes.** The Company shall be an umbrella structure within the meaning of article 71 of the SIF Law.

The Board of Directors may, at any time, decide to create different compartments or sub-funds (each a «Sub-Fund»). In such event, it shall assign a particular name to them, which it may amend, and may limit or extend their lifespan if it sees fit.

The shares to be issued in a Sub-Fund pursuant to article 8 below, may, as the Board of Directors shall determine, be of one or more different classes (hereinafter «Class»), the features, terms and conditions of which shall be established by the Board of Directors. The Classes of shares may, as the board of Directors shall determine, be of one or more different series (hereinafter «Series»), the features, terms and conditions of which shall be established by the Board of Directors.

The proceeds from the issuance of shares of any Class shall be invested pursuant to the investment policy determined by the Board of Directors for the Sub-Fund that comprises the relevant Class, subject to the investment restrictions provided by law or determined by the Board of Directors.

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

The Company shall be considered as a single legal entity. However, by derogation to the provisions of article 2093 of the Luxembourg civil code and pursuant to article 71 (5) of the SIF Law, the assets of one given Sub-fund shall only be liable for the debts, commitments and obligations which are attributable to such Sub-fund. As between the Shareholders, each Sub-fund shall be treated as a separate entity.

For the purpose of determining the capital of the Company, the net assets attributable to each Sub-Fund shall, be expressed in United States Dollars and the capital shall be the total of the net assets of all Sub-Funds and Classes of shares.

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

(1) The shares will be issued as registered shares.

All issued registered shares of the Company shall be registered in the register of shareholders (herein after the «Share Register») which shall be kept by the Company or by one or more persons designated thereto by the Company, and such Share Register shall contain the name of each owner of registered shares, his residence or elected domicile as indicated



to the Company and the number of registered shares or Class of Shares held by him and the amount paid up on each such share.

The inscription of the Shareholder's name in the Share Register evidences his right of ownership on such registered Shares.

(2) The Board shall be entitled to determine from time to time and whenever it is deemed necessary to issue confirmation of share holding by delivery of Share Certificates (the "Certificates" or individually a "Certificate") or otherwise to Shareholders.

Share Certificates shall be signed by two Directors and an official duly authorized by the Board for such purpose. Signatures of the Directors may be either manual, or printed or by facsimile. The signature of the authorized official shall be manual.

The board may decide that for certain or all Classes of Shares no share certificates will be issued and that shareholder of such Classes will only receive confirmation of their share holding.

(3) Any transfer of registered Shares shall be made by a written declaration of transfer to be inscribed in the register of Shareholders, dated and signed by the transferor and transferee, or by persons holding suitable powers of attorney to act therefore. Subject to the provisions of Articles 7 and 9 hereof, any transfer of registered Shares shall be entered into the register of Shareholders; such inscription shall be signed by any director or any officer of the Company or by any other person duly authorized thereto by the Board. If Share Certificates were issued, the transferor shall remit the relevant Share Certificates to the Company and the Company will issue new Shares Certificates

(4) Shareholders entitled to receive registered shares shall provide the Company with an address to which all notices and announcements may be sent. Such address will also be entered into the Share Register.

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

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

(6) The Company may decide to issue fractional shares up to four decimals. Such fractional shares shall not be entitled to vote but shall be entitled to participate in the distributions and/or net assets attributable to the relevant class on a pro rata basis.

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

(1) The Board is authorized without limitation to issue at any time additional shares without par value each fully paid up, without reserving the existing shareholders a preferential right to subscribe for the shares to be issued.

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

(3) When shares are issued by the Company, the issue price of shares to be issued is based on the net asset value per share as determined in compliance with article 13 hereof plus any additional premium or cost as determined by the Board and as disclosed in the Prospectus. Any taxes, commissions and other fees incurred in the respective countries in which Company shares are sold will also be charged. The procedure of issuance of Shares follows the procedure disclosed in article 13 hereafter.

(4) Applications for subscription must be received by the Administrative Agent or other entities listed hereafter and cleared funds must be received by the Custodian by 5:00 p.m. (Luxembourg time), at the latest on the Business Day falling 5 Business Days prior to the relevant Valuation Day. Any application received after such time, either by the Administrative Agent or by the Board of Directors, is considered for the immediately following Valuation Day. However, the Board of Directors is authorized to receive and consider subscriptions although there are out of the previous mentioned delay, the Board will determine on which Valuation Day such late subscription will be submitted.

The modes of payment in relation to such subscriptions shall be determined by the Board of Directors and precised and more fully described in the Memorandum.

Payment of subscriptions is made in the reference currency of the relevant class of shares in any Sub-Fund.

In case the subscription price is not paid in compliance with the procedure described here above, the Company can cancel the subscription and can request for the cost and commissions and other fees incurred in respect of the transaction.

(5) Subscription applications can be lodged to the Board or the distribution agents, or the administration agent and shall comply with the issuance procedure as detailed in the Prospectus document.



Before acceptance of the subscription applications the status of the applicant will be examined. Shares in the Fund may only be subscribed by investors able to qualify as institutional, professional or informed investors within the meaning of the SIF Law. Shares may not be issued to natural persons or legal entities and transfers of shares to natural persons or legal entities may not be permitted if these do not fulfill the following requirements:

- a) The investor is an institutional or professional investor (investisseur institutionnel ou professionnel), or
- b) An informed investor (investisseur averti) who has declared in writing his agreement to accept the status of informed investor and
  - (i) Invests a minimum sum of EUR125,000 in the Fund, or
  - (ii) Confirms his ability to assess his investment in the Fund in a reasonable way by an appraisal available from a credit institution as defined by Directive 2006/48/EC, or an investment company as defined by Directive 2004/39/EC or an administration company as defined by Directive 2001/107/EC which is able to appraise his familiarity with the subject, his experience and his knowledge.
  - (iii) The conditions set forth above are not applicable to the directors and other persons able to invest in such as determined by the board of directors of the Company.

It is in the free discretion of the Board to assess whether to reject the subscription or transfer of Shares, if there is insufficient evidence to the effect that the investor who is to subscribe for the Shares or to whom the Shares are to be transferred, is not an institutional, professional or informed investor (investisseur averti).

The Board may delegate to any duly authorized member of the Board, officer or to any other duly authorized agent the power to accept subscriptions and to receive payment of the price of the new shares to be issued.

(6) The Company may agree to issue shares as consideration for a contribution in kind of securities, in compliance with the conditions set forth by Luxembourg law, in particular the obligation for the independent auditor of the Company to deliver a valuation report and provided that such securities comply with the investment policy and restrictions of the relevant Sub-Fund as described in the sales documents for the shares. Any costs incurred in connection with a contribution in kind of securities shall be borne by the relevant shareholders.

(7) The Company may, in the course of its sales activities and at its discretion, cease issuing shares, refuse purchase applications and suspend or limit in compliance with Article 12 hereof, the sale for specific periods or permanently, to individuals or corporate bodies in particular countries or areas. The Company may also at any time compulsorily redeem shares from shareholders who are excluded from the acquisition or ownership of Company shares pursuant to article 12, in particular for the reason that they do not qualify as institutional, professional and informed investor in the meaning of the present Article.

**Art. 9. Transfer of Shares - Restrictions.** The Shares of the Company are freely transferable, subject to the provisions and limitations set forth hereafter. Every transfer of a Share shall be entered in the Register of Shareholders upon payment of such customary fee as shall have been approved by the Board for registering any other document relating to or affecting the title to any Share.

Shareholders must give the Board forty-five (45) days' prior notice of all proposed transfers and all transfers are subject to the transferee providing the Board with appropriate anti-money laundering documentation and, while the transferor has outstanding committed capital, proof that the transferee has sufficient covenant strength to satisfy its obligations in relation to the transferred committed capital.

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

- (a) if the Board reasonably considers that the transfer would result in a situation or event that would cause the Company to be dissolved;
- (b) if the transfer would result in shares being held by any person not qualifying as an Eligible Investor.
- (c) If the transfer is to a resident of, citizen of or any corporation or partnership created or organized in the United States of America ("US Person");
- (d) If the Board considers that the transfer would violate any applicable law and in particular the SIF Law, regulation or any term of these Articles;
- (e) If the Board considers the transferee to be of inappropriate creditworthiness;
- (f) If the transfer is to a natural person;
- (g) If the transfer would result in any Shareholder holding in excess of the maximum requirement of ten percent (10%) of the issued Share capital, and
- (h) If the transfer would not meet the minimum holding requirement as determined by the Board of Directors in the Prospectus.

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

Any transfer of Shares made otherwise than in accordance with the provisions of these Articles shall be void and shall not be registered in the Register of Shareholders of the Company.

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

Transfer of Shares shall be effected (a) if Shares Certificates have been issued, upon delivering the Certificate or Certificates representing such Shares to the Company along with other instruments of transfer satisfactory to the Company, and (b), if no Share Certificates have been issued, by written declaration of transfer to be inscribed in the Register of Shareholders, dated and signed by the transferor and transferee, or by persons holding suitable powers of attorney to act therefore.

Any transfer of Shares shall be entered into the Register of Shareholders according to Article 7; such inscription shall be signed by one or more directors of the Company or by one or more persons duly authorised thereto by the Board. If Share Certificates were issued, the transferor shall remit the relevant Share Certificates to the Company and the Company will issue new Share Certificates to the transferee, if so requested.

**Art. 10. Redemption of Shares.** Any shareholder may request the redemption of all or part of his shares by the Company, under the terms and procedures set forth by the board of directors in the sales documents for the shares and within the limits provided by Luxembourg law and these Articles.

(1) Redemption procedure

The redemption price per share shall be paid within a maximum period as provided for in the sales documents for the shares. The payment of the redemption price will be effected in principle before the forty fifth calendar day after the publication of the Net Asset value for the relevant Valuation Day (as defined in Article 13), provided that the share certificates, if any, and the transfer documents have been received by the Company, subject to the provisions of Article 7 hereabove.

In exceptional circumstances, the Company may, subject to the shareholder's consent, satisfy payment of the redemption price in kind by allocating to such shareholder assets of the relevant Sub-Fund equal in value to the value of the shares to be redeemed. The nature and type of such assets will be determined on a fair and reasonable basis and without prejudicing the interests of the shareholders of the relevant Sub-Fund. The costs of such allocation of assets will normally be borne by the Company.

If redemption requests for more than 10% of the Net Asset Value of a Sub-fund are received, then the Fund shall have the right to limit redemptions so they do not exceed this threshold amount of 10%. Redemptions shall be limited with respect to all shareholders seeking to redeem shares as of a same day so that each such shareholder shall have the same percentage of its redemption request honoured; the balance of such redemption requests shall be processed by the Fund on the next day on which redemption requests are accepted, subject to the same limitation. On such day, such requests for redemption will be complied with in priority to subsequent requests.

(2) Limits on redemption

Further, if on any given redemption requests pursuant to this Article exceed a certain level determined by the board of directors in relation to the number of shares in issue of a specific class, the board of directors may decide that part or all of such requests for redemption will be deferred for a period and in a manner that the board of directors considers to be in the best interests of the Company.

Any redemption request may furthermore be deferred in special circumstances if the board of directors considers that the implementation of the redemption or the conversion request on such Valuation Day would adversely affect or prejudice the interests of the relevant Sub-Fund or the Company.

Under special circumstances including, but not limited to, default or delay in payments due to the relevant Sub-Fund from banks or other entities, the Company may, in turn, delay all or part of the payment to shareholders requesting redemption of shares in the Sub-Fund concerned. The right to obtain redemption is contingent upon the Sub-Fund having sufficient liquid assets to honor redemptions.

The Company may also defer payment of the redemption of a Sub-Fund's shares if raising the funds to pay such redemption would, in the opinion of the board of directors, be detrimental to the remaining shareholders. The payment may be deferred until the special circumstances have ceased; redemption could be based on the then prevailing net asset value per share.

(3) Redemption price

The redemption price shall be based on the net asset value per share of the relevant class within the relevant Sub-Fund, as determined in compliance with the provisions of Article 13 hereof, less such charges and commissions (if any) at the rate provided by the sales documents for the shares. The relevant redemption price may be rounded up or down to the nearest unit of the relevant currency as the board of directors shall determine.

In the event that for any reason the value of the net assets in any Sub-Fund has decreased to an amount determined by the board of directors to be the minimum level for such Sub-Fund to be operated in an economically efficient manner, or in case of a significant change of the economical or political situation or in order to proceed to an economical rationalization, the board of directors may decide to redeem all the shares of the relevant class or classes at the net asset value per share (taking into account actual realization prices of investments and realization expenses) calculated on the Valuation Day at which such decision shall take effect. The Company shall serve a notice to the holders of the relevant class or classes at least thirty days prior to the Valuation Day at which the redemption shall take effect. Registered holders shall be notified in writing. The Company shall inform holders of bearer shares by publication of a notice in newspapers to be determined by the board of directors, unless all such shareholders and their addresses are known to the Company.

In addition, if the net assets of any Sub-Fund do not reach a level at which the board of directors considers management possible or fall below a level under which the board of directors considers management not possible, the board of directors may decide the merger of one Sub-Fund with one or several other Sub-Funds of the Company in the manner described in Article 27 hereof.

All redeemed shares shall be cancelled.

**Art. 11. Conversion of Shares.** To the extent described in and permitted by the board of directors as for each Sub-Fund, as disclosed in the Prospectus and subject to any suspension of the determination of the Net Asset Values concerned, shareholders have the right to convert all or part of their shares of any class of a Sub-Fund into shares of another existing class of that or another Sub-Fund by applying for conversion in the same manner as for issue and redemption of shares.

**Art. 12. Restrictions on Ownership of Shares and compulsory redemption of shares by the board.** The Board shall have power to impose such restrictions as it may think necessary for the purpose of ensuring that no share in the Company are acquired or held, if in the opinion of the Company such holding may be detrimental to the Company, if it may result in a breach of any law or regulation, whether Luxembourg or foreign, or if as a result thereof the Company may become subject to laws other than those of the Grand Duchy of Luxembourg (including but without limitation tax laws).

Specifically, but without limitation, the Company may restrict or prevent the ownership of shares in the Company by any U.S. person, as defined in this Article, and for such purposes the Company may:

A.- decline to issue any shares and decline to register any transfer of a share, where it appears to it that such registry or transfer would or might result in legal or beneficial ownership of such shares by a U.S. person; and

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

C.- decline to accept the vote of any U.S. person at any meeting of shareholders of the Company; and

D.- where it appears to the Company that any U.S. person either alone or in conjunction with any other person is a beneficial owner of shares, direct such shareholder to sell his shares and to provide to the Company evidence of the sale within thirty (30) days of the notice. If such shareholder fails to comply with the direction, the Company may compulsorily redeem or cause to be redeemed from any such shareholder all shares held by such shareholder in the following manner:

(1) The Company shall serve a second notice (the "purchase notice") upon the shareholder holding such shares or appearing into the register of shareholders as the owner of the shares to be purchased, specifying the shares to be purchased as aforesaid, the manner in which the purchase price will be calculated and the name of the purchaser.

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

Immediately after the close of business on the date specified in the purchase notice, such shareholder shall cease to be the owner of the shares specified in such notice and, in the case of registered shares, his name shall be removed from the register of shareholders, and in the case of bearer shares, his securities account will be closed.

(2) The price at which each such share is to be purchased (the "purchase price") shall be an amount based on the net asset value per share of the relevant class as at the Valuation Day specified by the board of directors for the redemption of shares in the Company immediately preceding the date of the purchase notice or next succeeding the surrender of the share certificate or certificates representing the shares specified in such notice, whichever is lower, all as determined in accordance with Article 13 hereof, less any service charge provided therein.

(3) Payment of the purchase price will be made available to the former owner of such shares normally in the currency fixed by the board of directors for the payment of the redemption price of the shares of the relevant class and will be deposited for payment to such owner by the Company with a bank in Luxembourg or elsewhere (as specified in the purchase notice) upon final determination of the purchase price following surrender of the share certificate or certificates specified in such notice and unmatured dividend coupons attached thereto. Upon service of the purchase notice as aforesaid such former owner shall have no further interest in such shares or any of them, nor any claim against the Company or its assets in respect thereof, except the right to receive the purchase price (without interest) from such bank following effective surrender of the share certificate or certificates as aforesaid. Any funds receivable by a shareholder under this paragraph, but not collected within a period of five years from the date specified in the purchase notice, may not thereafter be claimed and shall revert to the Sub-Fund relating to the relevant class or classes. The board of directors shall have power from time to time to take all steps necessary to perfect such reversion and to authorize such action on behalf of the Company.

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

Whenever used in these Articles, the term "U.S. person" means a citizen or resident of, or a company or partnership organized under the laws of or existing in any state, commonwealth, territory or possession of the United States of America, or an estate or trust other than an estate or trust the income of which from sources outside the United States of America is not includible in gross income for purpose of computing United States income tax payable by it.

**Art. 13. Calculation of Net Asset Value per Share.** The net asset value of the Company, of each Sub-Fund and of each share (the «Net Asset Value») shall be determined annually and expressed in the currency(ies) decided upon by the Board of Directors. The Board of Directors shall decide the days on which the net asset value will be determined (each referred to as a «Valuation Day») and the appropriate manner to communicate the net asset value per share to the investors, in accordance with the legislation in force.

The Net Asset Value shall be determined as of each Valuation Day (as defined for each Sub-Fund), and normally made public within 22 Business Days after such Valuation Day by dividing the net assets attributable to each class of each Sub-Fund by the number of shares of such class of a Sub-Fund then outstanding. The net assets of each Sub-Fund are made up of the value of the assets attributable to such class within each Sub-Fund less the total liabilities attributable to such class calculated at such time as the Board of Directors shall have set for such purpose.

The assets and liabilities of the Fund shall be allocated in such a manner so that the issue price received upon issue of shares connected with a specific class of a Sub-Fund shall be attributed to that class. All assets and liabilities of the class as well as income and expenses which are related to a specific class shall be attributed to that class. Assets or liabilities which cannot be attributed to any Sub-Fund or class shall be allocated to all the Sub-Funds and/or classes pro rata to the respective Net Asset Value of the Sub-Funds or classes. The proportion of the total net assets attributable to each class shall be reduced as applicable by the amount of any distribution to shareholders and by any expenses paid.

In determining the value of the assets of the Fund shares or units in open-ended Underlying Funds will be valued at the actual net asset value for such shares or units as of the relevant Valuation Day, or if no such actual net asset value is available they shall be valued at the estimated net asset value as of such Valuation Day, or if no such estimated net asset value is available they shall be valued at the last available actual or estimated net asset value which is calculated prior to such Valuation Day whichever is the closer to such Valuation Day, provided that if events have occurred which may have resulted in a material change in the net asset value of such shares or units since the date on which such actual or estimated net asset value was calculated, the value of such shares or units may be adjusted in order to reflect, in the reasonable opinion of the Directors, such change.

In respect of shares or units held by the Fund, for which issues and redemptions are restricted and a secondary market trading is effected between dealers who, as main market makers, offer prices in response to market conditions, the Directors may decide to value such shares or units in line with the realisation prices so established.

If events have occurred which may have resulted in a material change of the net asset value of such shares or units in other UCIs since the day on which the latest net asset value was calculated, the value of such shares or units may be adjusted in order to reflect, in the reasonable opinion of the Directors, such change of value.

The Administrative Agent and the Board of Directors may rely solely on the valuations provided by the underlying funds (thereafter the "UCIs") with respect to the investment such UCIs have made. Valuations provided by UCIs may be subject to adjustments made by such UCIs subsequent to the determination of the net asset value of a Sub-Fund. Such adjustments, whether increasing or decreasing the net asset value of a Sub-Fund, will not affect the amount of the redemption proceeds received by redeeming shareholders. As a result, to the extent that such subsequently adjusted valuations from UCIs adversely affect the net asset value of a Sub-Fund, the remaining outstanding shares of such Sub-Fund will be adversely affected by redemptions. Conversely, any increases in the net asset value of a Sub-Fund resulting from such subsequently adjusted valuations will be entirely for the benefit of the remaining outstanding shares of such Sub-Fund.

The calculation of the Net Asset Value may be based upon an estimate of the net asset value of one or more UCIs as calculated by the relevant UCIs or their agents. Estimated net asset values will only be used if the Administrative Agent has sufficient assurance that the valuation method used by the relevant UCI or its agents for the calculation of such net assets values is in line with the official valuation method of the UCI. The Fund and its Administrative Agent will endeavour all reasonable efforts to correctly assess the value of all portfolio securities based on the information made available to them, and such valuations will be binding upon the Fund and its shareholders in the absence of manifest error. Neither the Fund, nor its Administrative Agent have any control over the valuation methods and accounting rules adopted by the UCIs in which a Sub-Fund may invest and no assurance can be given that such methods and rules will at all times allow the Fund to correctly assess the value of its assets and investments.

Year-end net asset value calculations are audited by the Fund's independent auditors and may be revised as a result of such audit. As discussed above, such revisions may result from adjustments in valuations provided by UCIs. In no event shall the Board of Directors, the Custodian, the Administration Agent incur any individual liability or responsibility for any determination made or other action taken or omitted by them in the absence of negligence, willful misfeasance or bad faith.

Securities held by the Fund (including shares or units in closed-end UCI) which are quoted or dealt in on a stock exchange will be valued at their latest available publicised stock exchange closing price and where appropriate the bid market price on the stock exchange which is normally the principal market for such security and each security dealt in

on any other organised market will be valued in a manner as near as possible to that for quoted securities. The same valuation principle shall apply to money market instruments having a maturity of more than three months.

The value of a security denominated in a currency other than the reference currency of the relevant Sub-Fund is determined in its national currency and converted into the relevant currency at the foreign exchange rate in effect at 5.00 p.m. CET as of the relevant Valuation Day (as defined for each Sub-Fund).

The value of securities not quoted or dealt in on a stock exchange or another organised market and of securities which are so quoted or dealt in but in respect of which no price quotation is available or the price quoted is not representative of the securities' fair market value, shall be determined prudently and in good faith on the basis of their reasonably foreseeable sale prices. All other assets will be valued at their respective fair values as determined in good faith by the Directors in accordance with generally accepted valuation principles and procedures.

Money market instruments with a maturity of less than three months and cash will be valued at face value to which shall be added interest accrued.

**Art. 14. Frequency and Temporary Suspension of Calculation of Net Asset Value per Share, of Issue, Redemption and Conversion of Shares.** With respect to each class, the net asset value per share and the subscription, redemption and conversion price of shares shall be calculated from time to time by the Company or any agent appointed thereto by the Company, at least once a month at a frequency determined by the board of directors, such date or time of calculation being referred to herein as the "Valuation Day".

The Company may temporarily suspend the determination of the net asset value per share of any particular Sub-Fund and the issue and redemption of its shares from its shareholders as well as the conversion from and to shares of each Sub-Fund:

- a) during any period when any of the principal stock exchanges or other markets on which a substantial portion of the investments of the Company attributable to such Sub-Fund from time to time are quoted or dealt in is closed otherwise than for ordinary holidays, or during which dealings therein are restricted or suspended;
- b) during the existence of any state of affairs which constitutes an emergency in the opinion of the board of directors as a result of which disposal or valuation of assets owned by the Company attributable to such Sub-Fund would be impracticable;
- c) during any breakdown in the means of communication or computation normally employed in determining the price or value of any of the investments of such Sub-Fund or the current price or value on any stock exchange or other market in respect of the assets attributable to such Sub-Fund;
- d) during any period when the Company is unable to repatriate funds for the purpose of making payments on the redemption of shares of such Sub-Fund or during which any transfer of funds involved in the realisation or acquisition of investments or payments due on redemption of shares cannot, in the opinion of the board of directors, be effected at normal rates of exchange;
- e) when for any other reason the prices of any investments owned by the Company attributable to such Sub-Fund cannot promptly or accurately be ascertained;
- f) upon the publication of a notice convening a general meeting of shareholders for the purpose of resolving the winding-up of the Company;
- g) during any period when the market of a currency in which a substantial portion of the assets of the Company is denominated is closed otherwise than for ordinary holidays, or during which dealings therein are suspended or restricted;
- h) during any period when political, economical, military, monetary or fiscal circumstances which are beyond the control and responsibility of the Company prevent the Company from disposing of the assets, or determining the net asset value of the Company in a normal and reasonable manner;
- i) during any period when the calculation of the net asset value per unit or share of a substantial part of the undertakings for collective investment the Company is investing in, is suspended and this suspension has a material impact on the net asset value of such Sub-Fund.
- j) Any period when the net asset value of one or more UCI, in which the Fund will have invested and the units or the shares of which constitute a significant part of the assets of the fund, cannot be determined accurately so as to reflect their fair market value as at the Valuation Day (as defined for each Sub-Fund).

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

Such suspension as to any Sub-Fund shall have no effect on the calculation of the net asset value per share, the issue, redemption and conversion of shares of any other Sub-Fund.

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

### Title III. Administration and Supervision

**Art. 15. Directors.** The Company shall be managed by a board of directors composed of not less than three members, who need not be shareholders of the Company. They shall be elected for a term not exceeding three years. They may



be re-elected. The directors shall be elected by the shareholders at a general meeting of shareholders; the latter shall further determine the number of directors, their remuneration and the term of their office.

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

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

In the event of a vacancy in the office of director, the remaining directors may temporarily fill such vacancy; the shareholders shall take a final decision regarding such nomination at their next general meeting.

**Art. 16. Board Meetings.** The board of directors will choose from among its members a chairman, and may choose from among its members one or more vice-chairmen. It may also choose a secretary, who needs not be a director, who shall write and keep the minutes of the meetings of the board of directors and of the shareholders. The board of directors shall meet upon call by the chairman, if any, or any two directors, at the place indicated in the notice of meeting.

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

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

Written notice of any meeting of the board of directors shall be given to all directors at least twenty-four hours prior to the date set for such meeting, except in circumstances of emergency, in which case the nature of such circumstances shall be set forth in the notice of meeting. This notice may be waived by consent in writing, by telegram, telex, telefax or any other similar means of communication. Separate notice shall not be required for meetings held at times and places fixed in a previous resolution adopted by the board of directors.

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

Any director may participate in a meeting of the board of directors by conference call or similar means of communications equipment whereby all persons participating in the meeting can hear each other, and participating in a meeting by such means shall constitute presence in person at such meeting.

The directors may only act at duly convened meetings of the board of directors. The directors may not bind the Company by their individual signature, except if specifically authorized thereto by a resolution of the board of directors.

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

Resolutions of the board of directors will be recorded in minutes signed by the person who will chair the meeting. Copies or extracts of such minutes to be produced in judicial proceedings or elsewhere will be validly signed by the chairman of the meeting or any two directors or by the secretary or any other authorized person.

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

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

**Art. 17. Powers of the Board of Directors.** The board of directors is vested with the broadest powers to perform all acts of disposition and administration within the Company's purpose, in compliance with the investment policy as determined in Article 21 hereof.

All powers not expressly reserved by Luxembourg law or by these Articles of Incorporation to the general meeting of shareholders are in the competence of the board of directors.

**Art. 18. Corporate Signature.** Vis-à-vis third party, the Company is validly bound by the joint signatures of any two directors, one of them shall be the Chairman, or by the joint or single signature of any person(s) to whom authority has been delegated by the board of directors.

**Art. 19. Delegation of Power.** The board of directors of the Company may delegate its powers to conduct the daily management and affairs of the Company (including the right to act as authorized signatory for the Company) and its powers to carry out acts in furtherance of the corporate policy and purpose to one or several physical persons or corporate entities, which need not be members of the board of directors, who shall have the powers determined by the board of directors and who may, if the board of directors so authorizes, sub-delegate their powers.

The board of directors may in this way delegate to investment manager(s), under its overall supervision, direction and responsibility, the daily management of the assets of the Company. The board of directors or the investment manager(s) may further be assisted by any investment adviser in the daily management of the assets of the Company.

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

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

**Art. 21. Conflict of Interest.** No contract or other transaction between the Company and any other company or firm shall be affected or invalidated by the fact that any one or more of the directors or officers of the Company is interested in, or is a director, associate, officer or employee of, such other company or firm. Any director or officer of the Company who serves as a director, associate, officer or employee of any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, by reason of such affiliation with such other company or firm, be prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

In the event that any director or officer of the Company may have in any transaction of the Company an interest opposite to the interests of the Company, such director or officer shall make known to the board of directors such opposite interest and shall not consider or vote on any such transaction, and such transaction and such director's or officer's interest therein shall be reported to the next succeeding general meeting of shareholders.

The term "opposite interest", as used in the preceding sentence, shall not include any relationship with or without interest in any matter, position or transaction involving the Investment Manager, the Investment Manager Assistant, the investment adviser, the custodian or such other person, company or entity as may from time to time be determined by the board of directors in its discretion.

**Art. 22. Indemnification of Directors.** The Company may indemnify any director or officer and his heirs, executors and administrators, against expenses reasonably incurred by him in connection with any action, suit or proceeding to which he may be made a party by reason of his being or having been a director or officer of the Company or, at its request, of any other company of which the Company is a shareholder or a creditor and from which he is not entitled to be indemnified, except in relation to matters as to which he shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable for gross negligence or misconduct; in the event of a settlement, indemnification shall be provided only in connection with such matters covered by the settlement as to which the Company is advised by counsel that the person to be indemnified did not commit such a breach of duty. The foregoing right of indemnification shall not exclude other rights to which he may be entitled.

**Art. 23. Independent Auditor.** The accounting data related in the annual report of the Company shall be examined by an independent auditor (réviseur d'entreprises agréé) appointed by the general meeting of shareholders and remunerated by the Company.

The independent auditor shall fulfil all duties prescribed by Luxembourg law.

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

**Art. 24. General Meetings of Shareholders of the Company.** The general meeting of shareholders of the Company shall represent the entire body of shareholders of the Company. Its resolutions shall be binding upon all the shareholders regardless of the class held by them. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to the operations of the Company.

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

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

The annual general meeting shall be held in accordance with Luxembourg law in Luxembourg City at a place specified in the notice of meeting, on the third Tuesday in the month of November at 03.30 p.m., and for the first time in 2009.

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

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

Shareholders shall meet upon call by the board of directors pursuant to a notice setting forth the agenda sent at least eight days prior to the meeting to each registered shareholder at the shareholder's address into the register of shareholders. The giving of such notice to registered shareholders needs not be justified to the meeting. The agenda shall be prepared by the board of directors except in the instance where the meeting is called on the written demand of the shareholders in which instance the board of directors may prepare a supplementary agenda.

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

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



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

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

Each share of whatever class is entitled to one vote in compliance with Luxembourg law and these Articles of Incorporation. Shareholders may act either in person or by giving a proxy in writing, by telegram, telex or telefax to another person who needs not be a shareholder and may be a director of the Company.

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

**Art. 25. General Meetings of Shareholders of a Class or of Classes.** The shareholders of the class or of classes issued in respect of any Sub-Fund may hold, at any time, general meetings to decide on any matters which relate exclusively to such Sub-Fund.

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

The provisions of Article 25 paragraphs 2, 3, 7, 8, 9, 10 and 11 shall apply to such general meetings.

Each share is entitled to one vote in compliance with Luxembourg law and these Articles of Incorporation. Shareholders may act either in person or by giving a proxy in writing, by telegram, telex or telefax to another person who needs not be a shareholder and may be a director of the Company.

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

Any resolution of the general meeting of shareholders of the Company, affecting the rights of the holders of shares of any class vis-à-vis the rights of the holders of shares of any other class or classes, shall be subject to a resolution of the general meeting of shareholders of such class or classes in compliance with Article 68 of the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the "Law of 1915").

**Art. 26. Dissolution and Merger of Sub-Funds.** In the event that for any reason the value of the net assets in any Sub-Fund has decreased to an amount determined by the board of directors to be the minimum level for such Sub-Fund to be operated in an economically efficient manner, or if a change in the economical or political situation relating to the Sub-Fund concerned would have material adverse consequences on the investments of that Sub-Fund or in order to proceed to an economical rationalization, the board of directors may decide to compulsorily redeem all the shares of the relevant class or classes issued in such Sub-Fund at the net asset value per share (taking into account actual realization prices of investments and realization expenses) calculated on the Valuation Day at which such decision shall take effect. The Company shall serve a notice to the holders of the relevant class or classes at least one month prior to the effective date for the compulsory redemption, which will indicate the reasons for, and the procedure of the redemption operations: registered holders shall be notified in writing and the Company shall inform holders of bearer shares by publication of a notice in newspapers to be determined by the board of directors. Unless it is otherwise decided in the interests of, or to keep equal treatment between the shareholders, the shareholders of the Sub-Fund concerned may continue to request redemption or conversion of their shares free of charge (but taking into account actual realization prices of investments and realization expenses) prior to the effective date for the compulsory redemption.

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

All redeemed shares shall be cancelled.

Under the same circumstances as provided in the first paragraph of this Article, the board of directors may decide to allocate the assets of any Sub-Fund to those of another existing Sub-Fund within the Company or to another sub-fund within such other undertaking for collective investment (the "New Sub-Fund") and to redesignate the shares of the class or classes concerned as shares of another class (following a split or consolidation, if necessary, and the payment of the amount corresponding to any fractional entitlement to shareholders). Such decision will be published in the same manner as described in the first paragraph of this Article (and, in addition, the publication will contain information in relation to the New Sub-Fund), one month before the date on which the merger becomes effective in order to enable shareholders to request redemption or conversion of their shares, free of charge, during such period.

In the case of a merger with another Luxembourg undertaking for collective investment of the contractual type ("fonds commun de placement"), the decision shall be binding only on such shareholders who have voted in favour of such merger; the other shareholders will be considered to have asked for the redemption of their shares.

**Art. 27. Accounting Year.** The accounting year of the Company shall commence on the first of July of each year and shall terminate on the thirtieth day of June of the same year. The first accounting year will commence on the date of incorporation of the Company and will end on 30 June 2009.

**Art. 28. Distributions.** The general meeting of shareholders shall, upon proposal from the board of directors and within the limits provided by law, determine how the results of each Sub-Fund shall be disposed of, and may from time to time declare, or authorize the board of directors to declare, distributions.

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

Payments of distributions to holders of registered shares shall be made to such shareholders at their addresses into the register of shareholders. Payments of distributions to holders of bearer shares shall be made by book entry in the securities account maintained in their name.

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

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

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

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

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

**Art. 29. Custodian.** To the extent required by AIFM Law and the SIF Law, the Company shall enter into a custody agreement with a banking or saving institution.

The custodian shall fulfill the duties and responsibilities as provided for by applicable rules and regulations.

If the custodian desires to retire, the board of directors shall use its best endeavours to find a successor custodian within two months of the effectiveness of such retirement. The board of directors may terminate the appointment of the custodian, but shall not remove the custodian unless and until a successor custodian shall have been appointed to act in the place thereof.

**Art. 30. Dissolution of the Company.** The Company may at any time be dissolved by a resolution of the general meeting of shareholders subject to the quorum and majority requirements referred to in Article 30 hereof.

Whenever the share capital falls below two-thirds of the minimum capital indicated in Article 5 hereof, the question of the dissolution of the Company shall be referred to a general meeting of shareholders by the board of directors. The general meeting, for which no quorum shall be required, shall decide by a simple majority of the votes of the shares represented at the meeting.

The question of the dissolution of the Company shall also be referred to a general meeting of shareholders whenever the share capital falls below one-fourth of the minimum capital indicated in Article 5 hereof; in such event, the general meeting shall be held without any quorum requirement and the dissolution may be decided by shareholders holding one-fourth of the votes of the shares represented at the meeting.

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

**Art. 31. Liquidation.** Liquidation shall be carried out by one or several liquidators, who may be physical persons or legal entities, appointed by the general meeting of shareholders which shall determine their powers and their compensation.

**Art. 32. Amendments to the Articles of Incorporation.** These Articles of Incorporation may be amended by a general meeting of shareholders subject to the quorum and majority requirements provided by the Law of 1915.

**Art. 33. Statement.** Words importing a masculine gender also include the feminine gender and words importing persons or shareholders also include corporations, partnerships, associations and any other organized group of persons whether incorporated or not.

**Art. 34. Applicable Law.** All matters not governed by these Articles shall be determined in particular with the Law of 1915, the AIFM Law and the SIF Law.

There being no further business on the agenda, the Meeting is thereupon closed at 2.30 p.m.

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

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

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

Signé: T. SEIDL, K. AGNES, M. PEIXOTO et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 24 octobre 2014. Relation: LAC/2014/49791. Reçu soixante-quinze euros (75.- EUR).

Le Receveur (signé): I. THILL.

- POUR EXPEDITION CONFORME - délivrée à la société sur demande.

Luxembourg, le 3 décembre 2014.

Référence de publication: 2014193065/689.

(140215318) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 décembre 2014.

**Cedar Trust S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-2128 Luxembourg, 22, rue Marie-Adélaïde.

R.C.S. Luxembourg B 126.462.

L'an deux mille quatorze, le douze novembre.

Par-devant Maître Cosita DELVAUX, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, soussignée.

A comparu:

Monsieur Nadra Moussalem, dirigeant, né le 04 juillet 1976 à Cannes (F) et demeurant 64 rue Cortambert, F-75116 Paris,

ici dûment représenté par Madame Stéphanie RAGNI, employée privée, demeurant professionnellement à Luxembourg en vertu d'une procuration lui délivrée sous seing privé en date du 11 novembre 2014.

Ladite procuration, après avoir été signée «ne varietur» par la mandataire, agissant pour le compte de la comparante, et par le notaire instrumentant restera annexée au présent acte pour les besoins de l'enregistrement.

La comparante, telle que représentée ci-dessus, a demandé au notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

Que ladite comparante est l'associé unique de la société à responsabilité limitée «CEDAR TRUST S.à r.l.», ayant son siège social situé à L-2128 Luxembourg, 22, rue Marie-Adélaïde, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg à la section B sous le numéro 126.462, constituée par acte de Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 21 mars 2007, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 1104 en date du 08 juin 2007 (la «Société»). Les statuts n'ont pas été modifiés jusqu'à ce jour.

Tout ceci ayant été déclaré, le comparant détenant cent pour cent (100%) du capital social de la société, telle que représentée ci-dessus, agissant en lieu de l'assemblée générale extraordinaire et déclarant avoir eu connaissance préalable et entière de l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour*

1. Modification du mode de gestion de la Société en instaurant soit la possibilité d'avoir un conseil de gérance soit un gérant unique, et par conséquent modification du Titre III des statuts de la Société, en ses articles 8, 9, 10 et 11, afin de leur donner la teneur suivante:

**«Titre III. - Gérance**

**8. Gérance.** La Société est gérée par un ou plusieurs gérants. Si plusieurs gérants sont nommés, ils constituent un conseil de gérance. Le(s) gérant(s) ne sont pas obligatoirement associés de la Société.

Sa/leur rémunération est fixée par résolution de l'assemblée générale des Associés. La rémunération du/des gérant(s) peut être modifiée dans les mêmes conditions.

L'assemblée générale des Associés peut, «ad nutum» et à tout moment, révoquer ou remplacer tout gérant.

Le conseil de gérance, ou le gérant unique (selon le cas) peut, de temps en temps, subdéléguer une partie de ses pouvoirs pour des tâches spécifiques à un ou plusieurs agent(s) «ad hoc» qui n'est pas/ne sont pas nécessairement associé(s) ou gérant(s) de la Société.

Le conseil de gérance ou le gérant unique (selon le cas) détermine les pouvoirs, les responsabilités et la rémunération (s'il y a lieu) de cet/ces agent(s), la durée de son/leur mandat ainsi que toutes autres conditions de son/leur mandat.

En cas de pluralité de gérants, les décisions des gérants sont prises en réunion du conseil de gérance.

Le conseil de gérance désignera parmi ses membres un président qui en cas d'égalité de voix, aura un vote prépondérant. Le président présidera toutes les réunions du conseil de gérance. En cas d'absence du président, le conseil de gérance sera présidé par un gérant présent et nommé à cette fonction. Il peut également choisir un secrétaire, lequel n'est pas nécessairement gérant, qui sera responsable de rédiger les procès-verbaux des réunions du conseil de gérance ou de l'exécution de toute autre tâche spécifiée par le conseil de gérance.

Le conseil de gérance se réunira suite à la convocation donnée par un gérant.

Pour chaque conseil de gérance, des convocations devront être établies et envoyées à chaque gérant au moins 2 (deux) jours avant la date prévue pour la réunion, sauf en cas d'urgence, la nature de cette urgence devant être déterminée dans le procès-verbal de la réunion du conseil de gérance.

Toute convocation devra spécifier l'heure et le lieu de la réunion et la nature des activités à entreprendre.

Les convocations peuvent être faites aux gérants oralement, par écrit ou par télécopie, câble, télégramme, télex, moyens électroniques ou par tout autre moyen de communication approprié.

Chaque gérant peut renoncer à cette convocation par écrit ou par télécopie, câble, télégramme, télex, moyens électroniques ou par tout autre moyen de communication approprié.

La réunion du conseil de gérance se tiendra valablement sans convocation si tous les gérants sont présents ou dûment représentés.

Une convocation spécifique n'est pas requise pour les réunions du conseil de gérance qui se tiendront à l'heure et au lieu précisés dans d'une précédente résolution du conseil de gérance. Tout gérant peut prendre part aux réunions du conseil de gérance en désignant par écrit ou par télécopie, câble, télégramme, télex ou moyens électroniques un autre gérant pour le représenter.

Un gérant peut représenter plusieurs autres gérants.

Tout gérant peut assister à une réunion du conseil de gérance par téléphone, vidéoconférence ou par tout autre moyen de communication approprié permettant à l'ensemble des personnes présentes lors de cette réunion de communiquer simultanément.

Une telle participation à une réunion du conseil de gérance est réputée équivalente à une présence physique à la réunion.

Le conseil de gérance peut valablement délibérer et agir seulement si la majorité des gérants y est présente ou représentée.

Les décisions du conseil de gérance sont adoptées à la majorité des gérants participant au conseil ou y étant représentés.

Les délibérations du conseil de gérance sont transcrites dans un procès-verbal, qui est signé par le président. Tout extrait ou copie de ce procès-verbal devra être signé par le président.

Les résolutions écrites approuvées et signées par tous les gérants auront le même effet que les résolutions prises en conseil de gérance.

Dans de tels cas, les résolutions écrites peuvent soit être documentées dans un seul et même document, soit dans plusieurs documents ayant le même contenu.

Les résolutions écrites peuvent être transmises par lettre ordinaire, télécopie, câble, télégramme, télex, moyens électroniques ou tout autre moyen de télécommunication approprié.

Aucun gérant ne contracte en raison de ses fonctions d'obligation personnelle quant aux engagements régulièrement pris par lui au nom de la Société; simple mandataire de la Société, il n'est responsable que de l'exécution de son mandat. La Société indemnifiera tout gérant ou fondé de pouvoir (en ce compris ses héritiers, exécuteurs testamentaires et administrateurs) des dépenses raisonnablement occasionnées par toute action, poursuite ou procès auquel il aurait été partie en sa qualité de gérant ou de fondé de pouvoir de la Société ou pour avoir été, à la demande de la Société, gérant ou fondé de pouvoir de toute autre société dont la Société est actionnaire ou créancière et pour lequel il n'aurait pas droit à une indemnisation, à moins qu'il ne soit condamné, dans ce cadre de transaction, une telle indemnité ne sera accordée que si la Société est informée par son conseiller juridique que le gérant ou le fondé de pouvoir n'a pas commis un tel manquement à ses devoirs. Le présent droit à l'indemnisation n'exclut en aucun cas d'autres droits dans le chef du gérant ou fondé de pouvoir.

Aucun contrat conclu ou aucune transaction conclue entre la Société et toute autre société ou entreprise ne pourront être viciés ou invalidés par le fait qu'un ou plusieurs gérants ou fondés de pouvoir de la Société auraient un intérêt quelconque dans telle autre société ou entreprise ou seraient un administrateur, gérant, associé, fondé de pouvoir ou employé de telle autre société ou entreprise.

Le gérant ou le fondé de pouvoir de la Société qui est administrateur, gérant, fondé de pouvoir ou employé d'une société ou entreprise avec laquelle la Société passe des contrats ou est autrement en relation d'affaires ne sera pas, pour cette raison, privé du droit de délibérer, de voter ou d'agir en ce qui concerne les matières en relation avec ce contrat ou ces affaires.

Au cas où un gérant ou fondé de pouvoir de la Société aurait un intérêt personnel dans une transaction soumise à l'approbation du conseil de gérance, en conflit avec la Société, ce gérant ou fondé de pouvoir devra en informer le conseil de gérance et ne délibérera pas ni ne prendra pas part au vote concernant cette transaction; rapport devra être fait au sujet de cette transaction à la prochaine assemblée des associés. Le terme «intérêt personnel» utilisé dans la phrase précédente ne s'appliquera pas aux relations ou intérêts qui pourront exister de quelque manière, en quelque qualité ou à quelque titre que ce soit, en rapport avec toute autre société ou entité déterminée de temps en temps par le conseil de gérance ou le gérant unique (selon le cas) à son entière discrétion.

**9. Pouvoirs.** Tous les pouvoirs qui ne sont pas expressément réservés par la Loi ou les présents Statuts à l'assemblée générale des Associés relèvent de la compétence du conseil de gérance ou du gérant unique (selon le cas).

**10. Représentation de la Société.** Vis-à-vis des tiers, le gérant ou, en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, aura tous pouvoirs pour agir en toutes circonstances au nom de la Société et de réaliser et approuver tous actes et toutes opérations en relation avec l'objet social de la Société dans la mesure où les termes des Statuts auront été respectés.

La Société sera engagée par la seule signature du gérant unique et en cas de pluralité de gérants, par la signature conjointe de deux gérants.

**11. Délégation et mandataires.** Le conseil de gérance, ou le gérant unique (selon le cas) peut, de temps en temps, subdéléguer une partie de ses pouvoirs pour des tâches spécifiques à un ou plusieurs agent(s) «ad hoc» qui n'est pas/ne sont pas nécessairement associé(s) ou gérant(s) de la Société.

Le conseil de gérance ou le gérant unique (selon le cas) détermine les pouvoirs, les responsabilités et la rémunération (s'il y a lieu) de cet/ces agent(s), la durée de son/leur mandat ainsi que toutes autres conditions de son/leur mandat.»;

2. Modification subséquente de l'article 2 des statuts de la Société et en particulier les sections 2.3 et 2.4 aux fins de leur donner dorénavant la teneur suivante:

« **2.3.** Toutefois, Le conseil de gérance ou le gérant unique (selon le cas) est autorisé à transférer le siège social de la Société à l'intérieur de la Ville de Luxembourg.

**2.4.** Au cas où des événements extraordinaires d'ordre militaire, politique, économique ou social de nature à compromettre l'activité normale au siège social de la Société se seraient produits ou seraient imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire de siège social, restera de nationalité luxembourgeoise. La décision de transférer le siège social à l'étranger sera prise par le conseil de gérance ou le gérant unique (selon le cas).»;

3. Modification subséquente de l'article 7 des statuts et en particulier la section 7.4 aux fins de lui donner dorénavant la teneur suivante:

« **7.4.** Chaque Associé s'engage en outre à ne pas céder, mettre en gage ou conférer des garanties sur les Parts Sociales qu'il détient sans l'accord écrit préalable du conseil de gérance ou gérant unique (selon le cas).»;

4. Modification subséquente de l'article 12 des statuts et en particulier la section 12.1 aux fins de lui donner dorénavant la teneur suivante:

« **12.1.** Tous les pouvoirs non expressément réservés au conseil de gérance ou gérant unique (selon le cas) par la Loi ou les Statuts seront de la compétence de l'assemblée générale des Associés.»;

5. Modification subséquente de l'article 13 des statuts de la Société et en particulier les sections 13.1 et 13.3 (la section 13.2 restant inchangée) aux fins de leur donner dorénavant la teneur suivante:

« **13.1.** Des assemblées générales pourront toujours être convoquées par le conseil de gérance ou gérant unique (selon le cas).»

« **13.3.** Quel que soit le nombre d'Associés, le bilan et le compte de profits et pertes sont soumis à l'approbation de l'Associé (ou des Associés). L'Associé (ou les Associés) se prononcera (ou se prononceront) également par un vote spécial sur la décharge à donner au conseil de gérance ou gérant unique (selon le cas).»;

6. Modification subséquente de l'article 15 des statuts et en particulier la section 15.2 aux fins de lui donner dorénavant la teneur suivante:

« **15.2.** A la fin de chaque exercice social, les comptes de la Société sont établis par le conseil de gérance ou gérant unique (selon le cas). Le conseil de gérance ou gérant unique (selon le cas) prépare un inventaire comprenant l'indication de la valeur des actifs et passifs de la Société.»;

7. Modification de l'article 16 des statuts de la Société et en particulier les sections 16.3 et 16.5 (la section 16.4 restant inchangée) aux fins de leur donner dorénavant la teneur suivante:

« **16.3.** Dans la mesure où des fonds sont disponibles au niveau de la Société aux fins de distribution et dans la mesure où la loi et les Statuts le permettent, conseil de gérance ou gérant unique (selon le cas) pourra proposer que les fonds disponibles soient distribués.»

« **16.5.** Des acomptes sur dividendes pourront être versés sur décision du conseil de gérance ou gérant unique (selon le cas) à condition:

16.5.1 qu'un état comptable intermédiaire soit établi et que ce-dernier fasse apparaître que les fonds disponibles pour la distribution sont suffisants; et

16.5.2 que le montant à distribuer n'excède pas le montant des résultats réalisés depuis le fin du dernier exercice social dont les comptes ont été approuvés, augmenté des bénéfices reportés ainsi que des prélèvements effectués sur les réserves disponibles à cet effet et diminué des pertes reportées ainsi que des sommes portées en réserves en vertu d'une obligation légale ou statutaire.»; et

8. Acceptation des démissions des co-gérants et nomination d'un gérant unique.

a pris les résolutions suivantes:

### Première résolution

L'associé unique décide de modifier le mode de gestion de la Société en instaurant soit la possibilité d'avoir un conseil de gérance soit un gérant unique, et décide par conséquent de modifier le Titre III des statuts de la Société, en ses articles 8, 9, 10 et 11, afin de leur donner la teneur suivante:

#### «Titre III. - Gérance

**8. Gérance.** La Société est gérée par un ou plusieurs gérants. Si plusieurs gérants sont nommés, ils constituent un conseil de gérance. Le(s) gérant(s) ne sont pas obligatoirement associés de la Société.

Sa/leur rémunération est fixée par résolution de l'assemblée générale des Associés. La rémunération du/des gérant(s) peut être modifiée dans les mêmes conditions.

L'assemblée générale des Associés peut, «ad nutum» et à tout moment, révoquer ou remplacer tout gérant.

Le conseil de gérance, ou le gérant unique (selon le cas) peut, de temps en temps, subdéléguer une partie de ses pouvoirs pour des tâches spécifiques à un ou plusieurs agent(s) «ad hoc» qui n'est pas/ne sont pas nécessairement associé(s) ou gérant(s) de la Société.

Le conseil de gérance ou le gérant unique (selon le cas) détermine les pouvoirs, les responsabilités et la rémunération (s'il y a lieu) de cet/ces agent(s), la durée de son/leur mandat ainsi que toutes autres conditions de son/leur mandat.

En cas de pluralité de gérants, les décisions des gérants sont prises en réunion du conseil de gérance.

Le conseil de gérance désignera parmi ses membres un président qui en cas d'égalité de voix, aura un vote prépondérant. Le président présidera toutes les réunions du conseil de gérance. En cas d'absence du président, le conseil de gérance sera présidé par un gérant présent et nommé à cette fonction. Il peut également choisir un secrétaire, lequel n'est pas nécessairement gérant, qui sera responsable de rédiger les procès-verbaux des réunions du conseil de gérance ou de l'exécution de toute autre tâche spécifiée par le conseil de gérance.

Le conseil de gérance se réunira suite à la convocation donnée par un gérant.

Pour chaque conseil de gérance, des convocations devront être établies et envoyées à chaque gérant au moins 2 (deux) jours avant la date prévue pour la réunion, sauf en cas d'urgence, la nature de cette urgence devant être déterminée dans le procès-verbal de la réunion du conseil de gérance.

Toute convocation devra spécifier l'heure et le lieu de la réunion et la nature des activités à entreprendre.

Les convocations peuvent être faites aux gérants oralement, par écrit ou par télécopie, câble, télégramme, télex, moyens électroniques ou par tout autre moyen de communication approprié.

Chaque gérant peut renoncer à cette convocation par écrit ou par télécopie, câble, télégramme, télex, moyens électroniques ou par tout autre moyen de communication approprié.

La réunion du conseil de gérance se tiendra valablement sans convocation si tous les gérants sont présents ou dûment représentés.

Une convocation spécifique n'est pas requise pour les réunions du conseil de gérance qui se tiendront à l'heure et au lieu précisés dans d'une précédente résolution du conseil de gérance. Tout gérant peut prendre part aux réunions du conseil de gérance en désignant par écrit ou par télécopie, câble, télégramme, télex ou moyens électroniques un autre gérant pour le représenter.

Un gérant peut représenter plusieurs autres gérants.

Tout gérant peut assister à une réunion du conseil de gérance par téléphone, vidéoconférence ou par tout autre moyen de communication approprié permettant à l'ensemble des personnes présentes lors de cette réunion de communiquer simultanément.

Une telle participation à une réunion du conseil de gérance est réputée équivalente à une présence physique à la réunion.

Le conseil de gérance peut valablement délibérer et agir seulement si la majorité des gérants y est présente ou représentée.

Les décisions du conseil de gérance sont adoptées à la majorité des gérants participant au conseil ou y étant représentés.

Les délibérations du conseil de gérance sont transcrites dans un procès-verbal, qui est signé par le président. Tout extrait ou copie de ce procès-verbal devra être signé par le président.

Les résolutions écrites approuvées et signées par tous les gérants auront le même effet que les résolutions prises en conseil de gérance.

Dans de tels cas, les résolutions écrites peuvent soit être documentées dans un seul et même document, soit dans plusieurs documents ayant le même contenu.

Les résolutions écrites peuvent être transmises par lettre ordinaire, télécopie, câble, télégramme, télex, moyens électroniques ou tout autre moyen de télécommunication approprié.

Aucun gérant ne contracte en raison de ses fonctions d'obligation personnelle quant aux engagements régulièrement pris par lui au nom de la Société; simple mandataire de la Société, il n'est responsable que de l'exécution de son mandat. La Société indemniserà tout gérant ou fondé de pouvoir (en ce compris ses héritiers, exécuteurs testamentaires et



administrateurs) des dépenses raisonnablement occasionnées par toute action, poursuite ou procès auquel il aurait été partie en sa qualité de gérant ou de fondé de pouvoir de la Société ou pour avoir été, à la demande de la Société, gérant ou fondé de pouvoir de toute autre société dont la Société est actionnaires ou créancière et pour lequel il n'aurait pas droit à une indemnisation, à moins qu'il ne soit condamné, dans ce cadre de transaction, une telle indemnité ne sera accordée que si la Société est informée par son conseiller juridique que le gérant ou le fondé de pouvoir n'a pas commis un tel manquement à ses devoirs. Le présent droit à l'indemnisation n'exclut en aucun cas d'autres droits dans le chef du gérant ou fondé de pouvoir.

Aucun contrat conclu ou aucune transaction conclue entre la Société et toute autre société ou entreprise ne pourront être viciés ou invalidés par le fait qu'un ou plusieurs gérants ou fondés de pouvoir de la Société auraient un intérêt quelconque dans telle autre société ou entreprise ou seraient un administrateur, gérant, associé, fondé de pouvoir ou employé de telle autre société ou entreprise.

Le gérant ou le fondé de pouvoir de la Société qui est administrateur, gérant, fondé de pouvoir ou employé d'une société ou entreprise avec laquelle la Société passe des contrats ou est autrement en relation d'affaires ne sera pas, pour cette raison, privé du droit de délibérer, de voter ou d'agir en ce qui concerne les matières en relation avec ce contrat ou ces affaires.

Au cas où un gérant ou fondé de pouvoir de la Société aurait un intérêt personnel dans une transaction soumise à l'approbation du conseil de gérance, en conflit avec la Société, ce gérant ou fondé de pouvoir devra en informer le conseil de gérance et ne délibérera pas ni ne prendra pas part au vote concernant cette transaction; rapport devra être fait au sujet de cette transaction à la prochaine assemblée des associés. Le terme «intérêt personnel» utilisé dans la phrase précédente ne s'appliquera pas aux relations ou intérêts qui pourront exister de quelque manière, en quelque qualité ou à quelque titre que ce soit, en rapport avec toute autre société ou entité déterminée de temps en temps par le conseil de gérance ou le gérant unique (selon le cas) à son entière discrétion.

**9. Pouvoirs.** Tous les pouvoirs qui ne sont pas expressément réservés par la Loi ou les présents Statuts à l'assemblée générale des Associés relèvent de la compétence du conseil de gérance ou du gérant unique (selon le cas).

**10. Représentation de la Société.** Vis-à-vis des tiers, le gérant ou, en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, aura tous pouvoirs pour agir en toutes circonstances au nom de la Société et de réaliser et approuver tous actes et toutes opérations en relation avec l'objet social de la Société dans la mesure où les termes des Statuts auront été respectés.

La Société sera engagée par la seule signature du gérant unique et en cas de pluralité de gérants, par la signature conjointe de deux gérants.

**11. Délégation et mandataires.** Le conseil de gérance, ou le gérant unique (selon le cas) peut, de temps en temps, subdéléguer une partie de ses pouvoirs pour des tâches spécifiques à un ou plusieurs agent(s) «ad hoc» qui n'est pas/ne sont pas nécessairement associé(s) ou gérant(s) de la Société.

Le conseil de gérance ou le gérant unique (selon le cas) détermine les pouvoirs, les responsabilités et la rémunération (s'il y a lieu) de cet/ces agent(s), la durée de son/leur mandat ainsi que toutes autres conditions de son/leur mandat.»

#### *Deuxième résolution*

L'associé unique décide de modifier en conséquence de la première résolution, l'article 2 des statuts de la Société et en particulier les sections 2.3 et 2.4 aux fins de leur donner dorénavant la teneur suivante:

« **2.3.** Toutefois, Le conseil de gérance ou le gérant unique (selon le cas) est autorisé à transférer le siège social de la Société à l'intérieur de la Ville de Luxembourg.»

« **2.4.** Au cas où des événements extraordinaires d'ordre militaire, politique, économique ou social de nature à compromettre l'activité normale au siège social de la Société se seraient produits ou seraient imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire de siège social, restera de nationalité luxembourgeoise. La décision de transférer le siège social à l'étranger sera prise par le conseil de gérance ou le gérant unique (selon le cas).»

#### *Troisième résolution*

L'associé unique décide de modifier en conséquence de la première résolution, l'article 7 des statuts et en particulier la section 7.4, aux fins de lui donner dorénavant la teneur suivante:

« **7.4.** Chaque Associé s'engage en outre à ne pas céder, mettre en gage ou conférer des garanties sur les Parts Sociales qu'il détient sans l'accord écrit préalable du conseil de gérance ou gérant unique (selon le cas).»

#### *Quatrième résolution*

L'associé unique décide de modifier en conséquence de la première résolution, l'article 12 des statuts et en particulier la section 12.1, aux fins de lui donner dorénavant la teneur suivante:

« **12.1.** Tous les pouvoirs non expressément réservés au conseil de gérance ou gérant unique (selon le cas) par la Loi ou les Statuts seront de la compétence de l'assemblée générale des Associés.»



#### *Cinquième résolution*

L'associé unique décide de modifier en conséquence de la première résolution, l'article 13 des statuts de la Société et en particulier les sections 13.1 et 13.3 (la section 13.2 restant inchangée), aux fins de leur donner dorénavant la teneur suivante:

« **13.1.** Des assemblées générales pourront toujours être convoquées par le conseil de gérance ou gérant unique (selon le cas).»

« **13.3.** Quel que soit le nombre d'Associés, le bilan et le compte de profits et pertes sont soumis à l'approbation de l'Associé (ou des Associés). L'Associé (ou les Associés) se prononcera (ou se prononceront) également par un vote spécial sur la décharge à donner au conseil de gérance ou gérant unique (selon le cas).»

#### *Sixième résolution*

L'associé unique décide de modifier en conséquence de la première résolution, l'article 15 des statuts et en particulier la section 15.2, aux fins de lui donner dorénavant la teneur suivante:

« **15.2.** A la fin de chaque exercice social, les comptes de la Société sont établis par le conseil de gérance ou gérant unique (selon le cas). Le conseil de gérance ou gérant unique (selon le cas) prépare un inventaire comprenant l'indication de la valeur des actifs et passifs de la Société.»

#### *Septième résolution*

L'associé unique décide de modifier en conséquence de la première résolution, l'article 16 des statuts de la Société et en particulier les sections 16.3 et 16.5 (la section 16.4 restant inchangée), aux fins de leur donner dorénavant la teneur suivante:

« **16.3.** Dans la mesure où des fonds sont disponibles au niveau de la Société aux fins de distribution et dans la mesure où la loi et les Statuts le permettent, le conseil de gérance ou gérant unique (selon le cas) pourra proposer que les fonds disponibles soient distribués.»

« **16.5.** Des acomptes sur dividendes pourront être versés sur décision du conseil de gérance ou gérant unique (selon le cas) à condition:

16.5.1. qu'un état comptable intermédiaire soit établi et que ce-dernier fasse apparaître que les fonds disponibles pour la distribution sont suffisants; et

16.5.2. que le montant à distribuer n'excède pas le montant des résultats réalisés depuis le fin du dernier exercice social dont les comptes ont été approuvés, augmenté des bénéfices reportés ainsi que des prélèvements effectués sur les réserves disponibles à cet effet et diminué des pertes reportées ainsi que des sommes portées en réserves en vertu d'une obligation légale ou statutaire.»

#### *Huitième résolution*

L'associé unique décide d'accepter les démissions des co-gérants actuels:

- Monsieur Nadra Moussalem, sus identifié, et
- Monsieur Arsène Kronshagen, demeurant 22, rue Marie-Adélaïde L-2128 Luxembourg,

avec effet immédiat, et décide de nommer avec effet immédiat comme gérant unique de la Société pour une période indéterminée:

- Monsieur Eric Stael, administrateurs de sociétés, né le 1<sup>er</sup> juin 1970 à Libourne (France), demeurant 56 rue de Hamm, L-1713 Luxembourg.

#### *Frais*

Les frais, dépenses et rémunérations quelconques, incombant à la société et mis à sa charge en raison des présentes, s'élèvent approximativement à la somme de EUR 1.500,-.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée de tout ce qui précède à la mandataire de la comparante, connue du notaire instrumentant par nom, prénom, état et demeure, la prédite mandataire a signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: S. RAGNI, C. DELVAUX.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 14 novembre 2014. Relation: LAC/2014/53577. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé) I. THILL.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée aux fins de dépôt au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg et aux fins de publication au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 03 décembre 2014.

Me Cosita DELVAUX.

Référence de publication: 2014193196/324.

(140215618) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 décembre 2014.

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

Siège social: L-1411 Luxembourg, 2, rue des Dahlias.

R.C.S. Luxembourg B 109.077.

Le Bilan du 1<sup>er</sup> Janvier 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.

Référence de publication: 2014191856/9.

(140213849) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 décembre 2014.

**Jeddilux S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2550 Luxembourg, 38, avenue du X Septembre.

R.C.S. Luxembourg B 90.604.

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

Référence de publication: 2014192646/9.

(140214682) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 décembre 2014.

**Delposen Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3922 Mondercange, 151, rue d'Esch.

R.C.S. Luxembourg B 192.379.

STATUTS

L'an deux mille quatorze, le vingt novembre.

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

ONT COMPARU:

1) Monsieur David DELPOSEN, employé, né à Longwy (France), le 13 février 1971, demeurant à F-54350 Mont-Saint-Martin, 18, rue Alfred Mézières, Résidence le Château,

ici représenté aux fins des présentes par Monsieur Grégory DELPOSEN, ci-après qualifié sub 2), en vertu de d'une procuration sous seing privé donnée le 7 novembre 2014, laquelle procuration, après avoir été paraphée "ne varietur" par le comparant et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être enregistrée avec celui-ci.

2) Monsieur Grégory DELPOSEN, employé, né à Mont-Saint-Martin (France), le 16 novembre 1975, demeurant à F-54135 Mexy, 22, route Nationale.

Lesquels comparants, ont arrêté ainsi qu'il suit les statuts d'une société à responsabilité limitée qu'ils vont constituer.

**Titre I<sup>er</sup> . Raison sociale, objet, siège, durée**

**Art. 1<sup>er</sup> .** Il est formé par les présentes, entre les propriétaires actuels des parts ci-après créées et tous ceux qui pourront le devenir dans la suite, une société à responsabilité limitée qui sera régie par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, par la loi du 18 septembre 1933 sur les sociétés à responsabilité limitée et leurs lois modificatives, ainsi que par les présents statuts.

**Art. 2.** La société a pour objet le commerce de détail de fleurs, plantes, graines, engrais et aliments pour animaux en magasin spécialisé, ainsi que le commerce d'articles de décoration.

La société a aussi pour objet l'exploitation de marques, brevets, enseignes, licences dont elle est propriétaire ou non, sous forme de franchise, location, redevances ou royalties et la mise en valeur de toutes autres marques, brevets, enseignes ou licences. La société a également pour objet la prise de participations sous quelque forme que ce soit dans d'autres entreprises luxembourgeoises ou étrangères, la gestion, le contrôle et la mise en valeur de ces participations.

D'une façon générale, l'entreprise pourra effectuer toutes les opérations accessoires se rapportant directement ou indirectement à son objet, tant au Grand-Duché du Luxembourg qu'à l'étranger.

La société a en outre pour objet la détention, l'exploitation, la mise en valeur, la vente ou la location d'immeubles, de terrains et autres, situés au Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger, ainsi que toutes les opérations financières, mobilières et immobilières y rattachées directement ou indirectement.

La société pourra prendre part à l'établissement et au développement de toute entreprise industrielle ou commerciale et pourra prêter son assistance à pareille entreprise, au moyen de prêts, d'avances, de garanties ou autrement.

La société pourra effectuer des prestations de services administratifs, financiers, ainsi que le commissionnement.

La société pourra également prêter ou emprunter avec ou sans intérêts, émettre des obligations et autres reconnaissances de dettes.

Elle peut réaliser son objet directement ou indirectement, en nom propre ou pour compte de tiers, seule ou en association.

**Art. 3.** La société prend la dénomination de «DELPOSEN LUXEMBOURG s. à r.l.».

**Art. 4.** Le siège social est établi à Mondercange.

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

La société pourra établir des filiales et des succursales aussi bien dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

**Art. 5.** La durée de la société est illimitée.

## **Titre II. Capital social, apports, parts sociales**

**Art. 6.** Le capital social est fixé à douze mille cinq cents euros (€ 12.500.-), représenté par cent (100) parts sociales d'une valeur nominale de cent vingt-cinq euros (€ 125.-) chacune.

Lorsque, et aussi longtemps que toutes les parts sociales sont réunies entre les mains d'un seul associé, la société sera considérée comme une société à responsabilité limitée unipersonnelle conformément à l'article 179 (2) de la loi sur les sociétés commerciales; dans cette éventualité, les articles 200-1 et 200-2 de la même loi sont d'application.

**Art. 7.** Les parts sociales sont librement cessibles entre associés; elles ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés qu'avec l'agrément donné en assemblée générale des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

**Art. 8.** La cession de parts sociales doit être constatée par un acte notarié ou sous seing privé.

Elle n'est opposable à la société et aux tiers qu'après avoir été notifiée à la société ou acceptée par elle conformément à l'article 1690 du Code Civil.

**Art. 9.** En cas de décès d'un associé, gérant ou non gérant, la société ne sera pas dissoute et elle continuera entre les associés survivants et les héritiers de l'associé décédé.

L'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'un quelconque des associés ne met pas fin à la société.

**Art. 10.** Chaque part est indivisible à l'égard de la société. Les propriétaires indivis sont tenus de se faire représenter auprès de la société par un seul d'entre eux ou un mandataire commun choisi parmi les associés.

Les droits et obligations attachés à chaque part la suivent dans quelques mains qu'elle passe. La propriété d'une part emporte de plein droit adhésion aux présents statuts.

Les héritiers et créanciers d'un associé ne peuvent sous quelque prétexte que ce soit, requérir l'apposition de scellés sur les biens et documents de la société ni s'immiscer en aucune manière dans les actes de son administration; ils doivent, pour l'exercice de leurs droits, s'en rapporter aux inventaires sociaux et aux décisions des assemblées générales.

## **Titre III. Gérance**

**Art. 11.** La société est administrée par un ou plusieurs gérants nommés par l'assemblée des associés à la majorité du capital social et pris parmi les associés ou en dehors d'eux.

L'acte de nomination fixera la durée de leurs fonctions et leurs pouvoirs.

Les associés pourront à tout moment décider de la même majorité la révocation du ou des gérants pour causes légitimes, ou encore pour toutes raisons quelles qu'elles soient, laissées à l'appréciation souveraine des associés moyennant observation toutefois, en dehors de la révocation pour causes légitimes, du délai de préavis fixé par le contrat d'engagement ou d'un délai de préavis de deux mois.

Le ou les gérants ont les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la société dans toutes les circonstances et pour faire et autoriser tous les actes et opérations relatifs à son objet. Le ou les gérants ont la signature sociale et ils ont le droit d'ester en justice au nom de la société tant en demandant qu'en défendant.

**Art. 12.** Le décès du ou des gérants ou leur retrait, pour quelque motif que ce soit, n'entraîne pas la dissolution de la société.

Les héritiers ou ayants cause du ou des gérants ne peuvent en aucun cas faire apposer des scellés sur les documents et registres de la société, ni faire procéder à un inventaire judiciaire des valeurs sociales.

## **Titre IV. Décisions et assemblées générales**

**Art. 13.** Les décisions des associés sont prises en assemblée générale ou encore par un vote écrit sur le texte des résolutions à prendre et qui sera communiqué par lettre recommandée par la gérance aux associés.

Le vote écrit devra dans ce dernier cas être émis et envoyé à la société par les associés dans les quinze jours de la réception du texte de la résolution proposée.

**Art. 14.** A moins de dispositions contraires prévues par les présents statuts ou par la loi, aucune décision n'est valablement prise que pour autant qu'elle ait été adoptée par les associés représentant plus de la moitié du capital social. Si ce quorum n'est pas atteint à la première réunion ou lors de la consultation par écrit, les associés sont convoqués ou consultés une seconde fois, par lettre recommandée, et les décisions sont prises à la majorité des votes émis, quelle que soit la portion du capital représenté.

Si la société ne compte qu'un seul associé, ses décisions sont inscrites sur un registre tenu au siège social de la société.

**Art. 15.** Les décisions sont constatées dans un registre de délibérations tenu par la gérance au siège social et auquel seront annexées les pièces constatant les votes exprimés par écrit ainsi que les procurations.

#### **Titre V. Exercice social, inventaires, répartition des bénéfices**

**Art. 16.** L'exercice social commence le 1<sup>er</sup> janvier et finit le 31 décembre de chaque année.

**Art. 17.** Il sera dressé à la fin de l'exercice social un inventaire général de l'actif et du passif de la société et un bilan résumant cet inventaire. Chaque associé ou son mandataire muni d'une procuration écrite pourront prendre au siège social communication desdits inventaire et bilan.

**Art. 18.** Les produits de la société, constatés par l'inventaire annuel, déduction faite des frais généraux, des charges sociales, de tous amortissements de l'actif social et de tous comptes de provisions pour risques commerciaux ou autres, constituent le bénéfice net. Sur le bénéfice net il sera prélevé cinq pour cent (5%) pour la constitution du fonds de réserve légale jusqu'à ce qu'il ait atteint le dixième du capital social.

Le solde du bénéfice sera à la disposition des associés qui décideront de son affectation ou de sa répartition.

S'il y a des pertes, elles seront supportées par tous les associés dans les proportions et jusqu'à concurrence de leurs parts sociales.

#### **Titre VI. Dissolution, liquidation**

**Art. 19.** En cas de dissolution anticipée, la liquidation est faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, désignés par les associés qui détermineront leurs pouvoirs et leurs émoluments.

**Art. 20.** Toutes les matières qui ne sont pas régies par les présents statuts seront réglées conformément à la loi du 18 septembre 1933 sur les sociétés commerciales telle que modifiée.

##### *Disposition transitoire*

Exceptionnellement le premier exercice social commence en date de ce jour et finit le 31 décembre 2014.

##### *Souscription et libération*

Les cent (100) parts sociales sont toutes souscrites comme suit:

|  |     |
|--|-----|
| a) Monsieur David DELPOSEN, préqualifié,   |     |
| quatre-vingts parts sociales . . . . .     | 80  |
| b) Monsieur Grégory DELPOSEN, préqualifié, |     |
| vingt parts sociales . . . . .             | 20  |
| Total: cent parts sociales . . . . .       | 100 |

Toutes les parts sociales ont été entièrement libérées en espèces, de sorte que la somme de douze mille cinq cents euros (€ 12.500.-) se trouve à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire soussigné qui le constate expressément.

##### *Frais*

Les frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société et qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution, s'élèvent approximativement à mille euros (€ 1.000.-).

##### *Assemblée générale extraordinaire*

Les comparants ci-avant désignés, représentant l'intégralité du capital social, ont pris les résolutions suivantes:

- 1.- Monsieur Grégory DELPOSEN, préqualifié, est nommé gérant technique de la société pour une durée indéterminée.
- 2.- Monsieur David DELPOSEN, préqualifié, est nommé gérant administratif de la société pour une durée indéterminée.
- 3.- La société est valablement engagée en toutes circonstances par la signature conjointe du gérant technique et du gérant administratif.
- 4.- Le siège social est établi à L-3922 Mondercange, 151, rue d'Esch.

Le notaire instrumentant a rendu attentifs les comparants au fait qu'avant toute activité commerciale de la société présentement fondée, celle-ci doit être en possession d'une autorisation de commerce en bonne et due forme en relation avec l'objet social, ce qui est expressément reconnu par les comparants.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, celui-ci a signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: G. DELPOSEN, A. WEBER.

Enregistré à Capellen, le 1<sup>er</sup> décembre 2014. Relation: CAP/2014/4531. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): NEU.

Pour expédition conforme, délivrée à la société sur demande.

Bascharage, le 4 décembre 2014.

Référence de publication: 2014193285/147.

(140216017) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 décembre 2014.

---

**North REOF Moldova S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-2422 Luxembourg, 3, rue Rénert.

R.C.S. Luxembourg B 120.906.

—  
*Extrait des résolutions de l'associé unique prises le 12 Novembre 2014*

Il résulte des décisions de l'associé unique de North REOF Moldova Sarl, Argo Real Estate Opportunities Fund Holding LP, une société à responsabilité limitée ayant son siège social Sussex House, 128 Elgin Avenue P.O. Box 31298 Grand Cayman KY1-1206 Cayman Islands Immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Cayman Islands sous le numéro 18203 que:

- il a été accepté la démission de Robert Brown, ayant son adresse professionnelle au East Wing, Trafalgar Court, GN16HJ St Peter Port, Guernsey, pour l'exécution de son mandat de gérant de la société jusqu'à 21 Juin 2012;

- il a été nommé, avec effet au 21 Juin 2012 et pour une durée indéterminée, en tant que gérant de la Société, Monsieur David Clark, né le 7 Février 1963 à Peterborough, Royaume-Uni, ayant son adresse professionnelle à West Wing, Frances House Sir William Place, St Peter Port GY11GX Guernsey, Royaume-Uni,

- il a été accepté la démission de Tom Haines, ayant son adresse professionnelle au 3, rue Rénert, 2422 Luxembourg, pour l'exécution de son mandat de gérant de la société jusqu'à 15 Novembre 2014;

- il a été nommé, avec effet au 15 Novembre 2014 et pour une durée indéterminée, en tant que gérant de la Société, Madame Daniela Hogas, né le 9 Juillet 1980 à Galati, Roumanie, ayant son adresse professionnelle à 42-44 Avenue de la Gare, L-1610 Luxembourg

Il en résulte donc que le conseil de gérance de North REOF Moldova Sarl se composera désormais comme suit:

- Madame Daniela Hogas, en tant que gérant de la Société; et

- Monsieur David Clark, en tant que gérant de la Société.

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

Luxembourg, le 12 Novembre 2014.

*Pour Argo Real Estate Opportunities Fund Holding LP*

Signature

Gérant

Référence de publication: 2014192034/31.

(140213413) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 décembre 2014.

---

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

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

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

R.C.S. Luxembourg B 177.755.

Il est porté à la connaissance de qui de droit que la nouvelle adresse du gérant A, Hans Martin Huibregtse de la société HHR Holding S.à r.l., est St Bernard's Road 3/5, Gibraltar.

Luxembourg, le 02 décembre 2014.

*Pour la société*

*Un mandataire*

Référence de publication: 2014191899/13.

(140213844) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 décembre 2014.

---