

# 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° 828

26 mars 2015

### SOMMAIRE

|   |              |   |              |
|---|--------------|---|--------------|
| <b>Abeco S.A.</b> .....                       | <b>39702</b> | <b>Melf Monti VI</b> .....  | <b>39733</b> |
| <b>Adecoagro S.A.</b> .....                   | <b>39704</b> | <b>MHE Properties S.à r.l.</b> .....  | <b>39716</b> |
| <b>Akantha S.A. SPF</b> .....                 | <b>39707</b> | <b>Minerals &amp; Resources Management S.A.</b><br>.....                    | <b>39699</b> |
| <b>AM Global Holding</b> .....                | <b>39702</b> | <b>Morsa Capital S.A.</b> .....   | <b>39701</b> |
| <b>Arx Capital FCP-SIF</b> .....              | <b>39706</b> | <b>Nouvelles Editions de Parfums S.à r.l.</b> ....                          | <b>39710</b> |
| <b>Belgofin S.A. - SPF</b> .....              | <b>39700</b> | <b>OCM Luxembourg Raphael S.à r.l.</b> .....                                | <b>39700</b> |
| <b>BTG Pactual E&amp;P S.à r.l.</b> .....     | <b>39707</b> | <b>Otto Investments Holding SPF S.A.</b> .....                              | <b>39700</b> |
| <b>DVL Distribution S.A.</b> .....            | <b>39707</b> | <b>Panattoni Luxembourg Services S.à r.l.</b> ..                            | <b>39705</b> |
| <b>ELFEBEEN INVEST S.A.</b> .....             | <b>39744</b> | <b>Parghito S.A.</b> .....  | <b>39705</b> |
| <b>Green Luxembourg S.A.</b> .....            | <b>39708</b> | <b>Peak Performance Products S.A.</b> .....                                 | <b>39703</b> |
| <b>Hadan S.à r.l.</b> .....                   | <b>39716</b> | <b>Polo Holdings S.à r.l.</b> .....   | <b>39701</b> |
| <b>Immobilière de l'Ouest</b> .....           | <b>39701</b> | <b>P.R. International S.A.</b> .....  | <b>39698</b> |
| <b>Inao S.A.</b> .....                        | <b>39713</b> | <b>Property Augsburg S.à r.l.</b> .....                                     | <b>39707</b> |
| <b>Kalnis International S.A.</b> .....        | <b>39700</b> | <b>Puressentiel TM</b> .....  | <b>39706</b> |
| <b>Klimt Invest S.A.</b> .....                | <b>39705</b> | <b>Rent Events Logistic S.à r.l.</b> .....                                  | <b>39703</b> |
| <b>Kodifonti Luxembourg S.A.</b> .....        | <b>39744</b> | <b>SAI Holding S.à r.l.</b> .....   | <b>39704</b> |
| <b>Louby S.A.</b> .....                       | <b>39698</b> | <b>SCI Kermaro</b> .....  | <b>39701</b> |
| <b>Luso Hispanic Investment S.A.</b> .....    | <b>39698</b> | <b>Strategy Fund</b> .....  | <b>39703</b> |
| <b>Luxfield S.A.</b> .....                    | <b>39715</b> | <b>Waldofin S.A., SPF</b> .....   | <b>39698</b> |
| <b>Magilla Holding S.A.</b> .....             | <b>39699</b> | <b>Wang Tong S.à r.l.</b> .....   | <b>39744</b> |
| <b>Maxis Propco S.à r.l.</b> .....            | <b>39702</b> | <b>William Blair FCP</b> .....  | <b>39706</b> |
| <b>MBERP II (Luxembourg) 6 S.à r.l.</b> ..... | <b>39702</b> | <b>Winton Alternative Investment Fund<br/>Company S.A., SICAV-SIF</b> ..... | <b>39720</b> |
| <b>MBERP II (Luxembourg) 7 S.à r.l.</b> ..... | <b>39705</b> | <b>Zancudo S.A.</b> .....   | <b>39706</b> |
| <b>Media Travel S.A.</b> .....                | <b>39699</b> |   |              |
| <b>Medimmo S.A.</b> .....                     | <b>39699</b> |   |              |

**L.H.I., Luso Hispanic Investment S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1471 Luxembourg, 412F, route d'Esch.  
R.C.S. Luxembourg B 35.601.

—  
EXTRAIT

Le Conseil d'Administration décide de nommer SGG S.A., ayant son siège social au 412F, route d'Esch, L-2086 Luxembourg et étant enregistrée sous le numéro B 65.906 auprès du Registre de Commerce et des Sociétés, en qualité de dépositaire agréé, selon la loi du 28 juillet 2014, et ceci à partir du 16 février 2015.

Pour extrait conforme

Référence de publication: 2015027705/12.

(150031974) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 février 2015.

---

**P.R. International S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1470 Luxembourg, 70, route d'Esch.  
R.C.S. Luxembourg B 56.664.

—  
EXTRAIT

Il résulte de la lettre recommandée du 30 juillet 2013 que la société Kohnen & Associés S.à r.l. a démissionné de son poste de commissaire aux comptes avec effet immédiat.

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

Luxembourg, le 11 février 2015.

*Un mandataire*

Référence de publication: 2015027830/13.

(150031405) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 février 2015.

---

**Louby S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1330 Luxembourg, 44, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.  
R.C.S. Luxembourg B 107.901.

—  
*Extrait des décisions prises par le conseil d'administration de la société en date du 17 février 2015*

*1<sup>ère</sup> Résolution:*

Le Conseil d'Administration décide de nommer la Société A3T S.A., Société Anonyme, ayant son siège social au 44, Boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1330 Luxembourg en qualité de dépositaire professionnel de la Société.

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

Luxembourg, le 17 février 2015.

*Pour LOUBY S.A.*

Référence de publication: 2015027693/14.

(150032083) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 février 2015.

---

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

Siège social: L-1471 Luxembourg, 412F, route d'Esch.  
R.C.S. Luxembourg B 34.972.

—  
Les actionnaires et porteurs de parts de fondateur sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le *14 avril 2015* à 15:00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire aux Comptes
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 30 novembre 2014
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes
4. Divers

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2015046197/795/15.

---

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

R.C.S. Luxembourg B 82.205.

La convention de Domiciliation concernant la société MAGILLA HOLDING S.A. ayant son siège social au 19/21, Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg a été dénoncée avec effet en date du 15/12/2014 par la société Citco C&T (Luxembourg) S.A.

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

Citco C&T (Luxembourg) S.A.

Société Anonyme

Référence de publication: 2015027727/12.

(150031689) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 février 2015.

---

**Medimmo S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 5, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 68.681.

*Extrait du Procès-verbal du Conseil d'Administration du 6 février 2015*

Le Conseil d'Administration a décidé de désigner comme dépositaire des titres au porteur conformément à la loi, Me Beatriz Garcia, demeurant professionnellement au 5, Boulevard Royal à L-2449 Luxembourg.

Pour extrait conforme

Signature

*Le Conseil d'Administration*

Référence de publication: 2015027742/13.

(150031209) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 février 2015.

---

**Media Travel S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 40.016.

*Extrait du Procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration tenue en date du 06 février 2015*

Afin de se conformer aux dispositions de la loi du 28 juillet 2014 relative à l'immobilisation des actions et parts au porteur, 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 MEDIA TRAVEL S.A.*

Référence de publication: 2015027740/14.

(150031489) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 février 2015.

---

**Minerals & Resources Management S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 108.227.

The Shareholders are hereby convened to attend the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

which will be held on *April 14, 2015* at 11.00 a.m. at the registered office, with the following agenda:

*Agenda:*

1. Submission of the management report of the Board of Directors and the report of the Statutory Auditor
2. Approval of the annual accounts and allocation of the results as at December 31, 2014
3. Discharge of the Directors and Statutory Auditor
4. Miscellaneous.

*The Board of Directors.*

Référence de publication: 2015046199/795/15.

---

**Otto Investments Holding SPF S.A., Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

Siège social: L-1449 Luxembourg, 4, rue de l'Eau.  
R.C.S. Luxembourg B 73.673.

—  
*Extrait des résolutions prises par le Conseil d'Administration en date du 13 Février 2015*

«Le Conseil d'Administration décide de nommer en qualité de dépositaire des actions au porteur de la société OTTO Investments Holding SPF SA la société Benoy Kartheiser Management Sàrl ayant son siège social au 45-47 route d'Arlon, L-1140 Luxembourg, R.C.S. B 33849 inscrite à l'ordre des expert-comptables de Luxembourg».

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

Référence de publication: 2015027801/12.

(150032429) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 février 2015.

---

**OCM Luxembourg Raphael S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26A, boulevard Royal.  
R.C.S. Luxembourg B 170.157.

—  
*Extrait des résolutions de l'Assemblée Générale Extraordinaire des Associés de la Société prises le 13 Février 2015*

L'Assemblée Générale Extraordinaire de la Société a décidé:

- D'accepter la démission de M. Szymon Dec, Mme Figen Eren et Mme Katherine Margaret Ralph avec effet au 31 Janvier 2015

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

OCM Luxembourg Raphael S.à r.l.

Référence de publication: 2015027812/13.

(150031186) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 février 2015.

---

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

Siège social: L-2163 Luxembourg, 40, avenue Monterey.  
R.C.S. Luxembourg B 61.873.

—  
*Extrait des résolutions prises lors de la réunion du conseil d'administration tenue en date du 11 février 2015*

Le Conseil d'administration a nommé Orangefield (Luxembourg) S.A., ayant son siège social 40, avenue Monterey à L-2163 Luxembourg, agent dépositaire des actions au porteur de la société.

Luxembourg, le 11 février 2015.

Pour extrait conforme

Pour la société

Un mandataire

Référence de publication: 2015027629/14.

(150031871) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 février 2015.

---

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

Siège social: L-1143 Luxembourg, 2BIS, rue Astrid.  
R.C.S. Luxembourg B 35.221.

—  
Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE DES ACTIONNAIRES

qui se tiendra le 14 avril 2015 à 10.00 heures au siège social à Luxembourg pour délibérer de l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes
2. Approbation des bilan, compte de pertes et profits et affectation des résultats au 30.11.2014
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes
4. Divers

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2015046201/788/15.

---

**SCI Kermaro, Société Civile Immobilière.**

R.C.S. Luxembourg E 4.635.

La Convention de Domiciliation, conclue en date du 20/09/2011 avec la Société SCI KERMARO 11A, boulevard Prince Henri L-1724 Luxembourg à pris fin avec effet au 5 décembre 2014.

Luxembourg, le 16 février 2015.

SOCIETE GENERALE BANK & TRUST

Référence de publication: 2015028781/10.

(150032339) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2015.

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

**Capital social: EUR 3.000.065,00.**

Siège social: L-2341 Luxembourg, 5, rue du Plébiscite.

R.C.S. Luxembourg B 180.379.

Il résulte d'un contrat entre actionnaires que la société Columna Holdings Limited a transféré 12.500 [douze mille cinq cent] parts sociales de catégorie F de la société Polo Holdings S.à. r.l. à la société JPEL Holdings Limited en date du 24 décembre 2014.

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

Référence de publication: 2015027844/12.

(150031399) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 février 2015.

**Immobilière de l'Ouest, Société Anonyme Holding.**

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

R.C.S. Luxembourg B 116.386.

*Extrait du Procès-Verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue de manière extraordinaire le 31 décembre 2014*

*Cinquième résolution*

L'Assemblée décide de transférer le siège social de la société de son adresse actuelle 11A, Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg au 11, Avenue Emile Reuter, L-2420 Luxembourg avec effet immédiat.

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

IMMOBILIERE DE L'OUEST

Société Anonyme

Référence de publication: 2015027583/14.

(150031674) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 février 2015.

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

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

R.C.S. Luxembourg B 100.890.

The shareholders are hereby convened to the

**ORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING**

which will be held on *April 15, 2015* at 11.00 a.m. at the registered office, with the following agenda:

*Agenda:*

1. Acknowledgement of the supervisory auditor's report on the annual accounts for the financial year ended December 31, 2013.
2. Approval of the balance sheet and the profit and loss accounts for the financial year ended December 31, 2013.
3. Carrying forward to the following financial year the loss of 107,933.42 Euro.
4. Granting of discharge to the members of the board of directors and the supervisory auditor.
5. Statutory appointments and discharge to resigning director.
6. Miscellaneous.

*The board of directors.*

Référence de publication: 2015046200/29/18.

**AM Global Holding, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1160 Luxembourg, 24-26, boulevard d'Avranches.  
R.C.S. Luxembourg B 102.898.

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

Référence de publication: 2015028196/9.

(150032960) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2015.

**MBERP II (Luxembourg) 6 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1471 412F, route d'Esch.  
R.C.S. Luxembourg B 180.110.

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

*Un mandataire*

Référence de publication: 2015028601/10.

(150033169) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2015.

**Maxis Propco S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26A, boulevard Royal.  
R.C.S. Luxembourg B 179.687.

*Extrait des résolutions de l'Assemblée Générale Extraordinaire des Associés de la Société prises le 30 janvier 2015*

L'Assemblée Générale Extraordinaire de la Société a décidé:

- D'accepter la démission de M. Szymon Dec avec effet du 31 janvier 2015
- De nommer M. Hugo Neuman, né le 21 octobre 1960 à Amsterdam (Pays-Bas) ayant sa résidence professionnelle au 16 rue J.B Fresez, L-1724 Luxembourg comme Gérant classe A de la société avec effet au 31 janvier 2015.

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

Maxis Propco Sàrl

Référence de publication: 2015027714/14.

(150031275) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 février 2015.

**Abeco S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1621 Luxembourg, 24, rue des Genêts.  
R.C.S. Luxembourg B 162.511.

Suite à la prorogation de l'assemblée générale extraordinaire du 17 mars 2015 des actionnaires,

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE PROROGEE**

des actionnaires qui se tiendra le 22 avril 2015 à 15:00 heures au siège social de la société avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'administration sur l'exercice se clôturant le 31 décembre 2013;
2. Rapport du Commissaire aux Comptes sur l'exercice se clôturant le 31 décembre 2013;
3. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2013;
4. Affectation des résultats au 31 décembre 2013;
5. Décharge aux administrateurs quant à l'exercice sous revue;
6. Décharge au Commissaire aux comptes quant à l'exercice sous revue;
7. Divers.

Pour être admis à l'assemblée, tout détenteur d'actions au porteur est prié de se présenter avec ses titres représentatifs du capital.

*Le conseil d'administration.*

Référence de publication: 2015045507/8145/21.

**Rent Events Logistic S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2434 Senningerberg, 4, rue des Résidences.

R.C.S. Luxembourg B 150.263.

Les statuts coordonnés au 28 janvier 2015 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: 2015027928/9.

(150031159) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 février 2015.

---

**Peak Performance Products S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-6757 Grevenmacher, 2A, rue de la Moselle.

R.C.S. Luxembourg B 69.979.

*Auszug aus dem Beschluss des Verwaltungsrates der Gesellschaft vom 13. Februar 2015*

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat am 13. Februar 2015 beschlossen, in Ansehung des Gesetzes vom 28. Juli 2014 betreffend der Immobilisierung von Inhaberaktien, die Gesellschaft FIDUCIAIRE EUROLUX, société anonyme mit Sitz in 196, Rue de Beggen, L-1220 Luxembourg, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Nummer B 0034752, zur Verwahrstelle für die Inhaberaktien der Gesellschaft zu bestimmen.

Référence de publication: 2015027872/12.

(150031440) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 février 2015.

---

**Strategy Fund, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-5826 Hesperange, 33, rue de Gasperich.

R.C.S. Luxembourg B 49.023.

The STATUTORY GENERAL MEETING

will be held on Tuesday *April 21, 2015* at 10.00 a.m., at the offices of BNP Paribas Investment Partners Luxembourg, building H2O, block A, ground floor, 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange, Grand Duchy of Luxembourg, to deliberate on the following agenda:

*Agenda:*

1. Presentation and approval of the reports of the Board of Directors and of the Auditor;
2. Approval of the annual accounts for the financial period closed as at December 31, 2014 and allocation of the results;
3. Discharge to the directors for the exercise of their mandates;
4. Statutory appointments;
5. Miscellaneous.

Pursuant to the Luxembourg Law of 28 July 2014 regarding immobilisation of bearer shares, the voting rights attached to bearer shares that have not been immobilised as at 18 February 2015 as described in the notice published on 23 January 2015 will automatically be suspended and the holders of these shares will no longer be admitted to the General Meeting, nor included when calculating the quorum or voting majorities, until such time as the shares are immobilised.

The shareholders must express their intention to take part in the Meeting at least five (5) business days before the date of the Meeting. They will be admitted at the Meeting upon proof of their identity and presentation of a share(s) blocking certificate.

The Meeting will validly deliberate regardless of the number of shares present or represented and the decisions will be taken by a simple majority of the shares present or represented; account shall not be taken of abstentions. Every share, whatever its unit value, gives the right to one vote. Fractional shares shall have no voting right.

Annual accounts, as well as the report of the Auditor and the management report are available at the Registered Office of the Company. Shareholders may request that these documents are sent to them. They have to send their request, either by post to the following address: BNP Paribas Investment Partners Luxembourg, 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange - or by email to [fs.lu.legal@bnpparibas-ip.com](mailto:fs.lu.legal@bnpparibas-ip.com).

*The Board of Directors.*

Référence de publication: 2015046202/755/33.

(150033354) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 février 2015.

---

**SAI Holding S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2540 Luxembourg, 15, rue Edward Steichen.

R.C.S. Luxembourg B 157.178.

Les statuts coordonnés de la société ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 18 février 2015.

Référence de publication: 2015028766/10.

(150032985) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2015.

---

**Adecoagro S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 153.681.

The Board of Directors of Adecoagro S.A. (the "Board") is pleased to invite the Shareholders to attend the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

of Shareholders of Adecoagro S.A. to be held on *April 15, 2015* at 4 p.m. (CET) at the registered office of the Company in Luxembourg with the following agenda:

*Agenda:*

1. Approval of the Consolidated Financial Statements as of and for the years ended December 31, 2014, 2013, and 2012.
2. Approval of the Company's annual accounts as of December 31, 2014.
3. Allocation of results for the year ended December 31, 2014.
4. Vote on discharge (quitus) of the members of the Board of Directors for the proper exercise of their mandate during the year ended December 31, 2014.
5. Approval of compensation of members of the Board of Directors.
6. Appointment of PricewaterhouseCoopers Société coopérative, réviseur d'entreprises agréé appointed as auditor of the Company for a period ending at the general meeting approving the annual accounts for the year ending December 31, 2015.
7. Election of the following members of the Board of Directors: (i) Abbas Farouq Zuaiter, Guillaume van der Linden and Mark Schachter for a term of three (3) years each, ending on the date of the Annual General Meeting of Shareholders of the Company to be held in 2018, and (ii) confirmation of the final appointment (co-opted) of Marcelo Vieira for a term ending on the date of the Annual General Meeting of Shareholders of the Company to be held in 2016.

Each of the items to be voted on the Meeting will be passed by a simple majority of the votes validly cast, irrespective of the number of Shares represented.

Any shareholder who holds one or more shares(s) of the Company on March 9, 2015 (the "Record Date") shall be admitted to the Meeting and may attend the Meeting in person or vote by proxy. Those shareholders who have sold their Shares between the Record Date and the date of the Meeting cannot attend the Meeting or vote by proxy. In case of breach of such prohibition, criminal sanctions may apply. Those holders who have withdrawn their shares from DTC between April 8, 2015 and the date of the Meeting should contact the Company in advance of the date of the meeting at Vertigo Naos Building, 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg or at Av. Fondo de la Legua 936, B1640EDO | Martínez, Pcia de Buenos Aires, Argentina, to make separate arrangements to be able to attend the meeting or vote by proxy.

Please consult the Company's website as to the procedures for attending the meeting or to be represented by way of proxy. Please note that powers of attorney or proxy cards must be received by the Company or the tabulation agent (Computershare Shareowner Services LLC, P.O. Box 43101, Providence, RI 02940), no later than 3:00 p.m. New York City Time on April 13, 2015 in order for such votes to count.

Copies of the Consolidated Financial Statements as of and for the years ended December 31, 2014, 2013, and 2012 of the Company and the Company's annual accounts as of December 31, 2014 together with the Company's 2014 annual report, relevant management and audit reports are available on the Company's website [www.adecoagro.com](http://www.adecoagro.com) and may also be obtained free of charge at the Company's registered office in Luxembourg.

*The Board of Directors.*

Référence de publication: 2015046203/755/44.

---



**MBERP II (Luxembourg) 7 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 12.500,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 180.108.

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.

*Un mandataire*

Référence de publication: 2015028602/10.

(150033179) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2015.

**Panattoni Luxembourg Services S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 120.000,00.**

Siège social: L-1631 Luxembourg, 37, rue Glesener.

R.C.S. Luxembourg B 115.688.

En date du 16 janvier 2015, Panattoni Holding Sarl, associée de la Société, a changé d'adresse qui est désormais la suivante:

37 rue Glesener

L-1631 Luxembourg

Luxembourg, le 6 février 2015.

Catherine Delsemme.

Référence de publication: 2015027836/13.

(150031610) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 février 2015.

**Klimt Invest S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 86.838.

*Extrait des résolutions prises lors de la réunion du conseil d'administration tenue en date du 12 février 2015*

Le Conseil d'administration a nommé Orangefield (Luxembourg) S.A., ayant son siège social 40, avenue Monterey à L-2163 Luxembourg, agent dépositaire des actions au porteur de la société.

Luxembourg, le 12 février 2015.

Pour extrait conforme

*Pour la société**Un mandataire*

Référence de publication: 2015027637/14.

(150031800) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 février 2015.

**Parghito S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2661 Luxembourg, 44, rue de la Vallée.

R.C.S. Luxembourg B 123.975.

*Extrait de la décision prise lors du Conseil d'administration du 10 février 2015*

Le conseil d'administration décide, conformément à l'article 42 nouveau de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les Sociétés Commerciales telle qu'adoptée par la loi du 28 juillet 2014 relative à l'immobilisation des actions et parts au porteur, de désigner en qualité de dépositaire agréé:

La société FIDUCIA GENERAL SERVICES, S.à.r.l., dont le siège social est sis 44, rue de la Vallée, L-2661, Luxembourg, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro B 117 940.

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

Luxembourg, le 17 février 2015.

Pour extrait conforme

Signature

Référence de publication: 2015027864/17.

(150032103) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 février 2015.

**Zancudo S.A., Société Anonyme.**

R.C.S. Luxembourg B 140.670.

Par la présente, la soussignée D.S. CORPORATION S.A. dénonce, avec effet immédiat, le siège social de la société anonyme ZANCUDO S.A. R.C. B n° 140.670, qui était fixé au 2bis rue Astrid à L-1143 Luxembourg.

Luxembourg, le 17 février 2015.

D.S. CORPORATION S.A.

Référence de publication: 2015028919/10.

(150032789) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2015.

**Puressentiel TM, Société Anonyme.**

**Capital social: EUR 1.100.000,00.**

Siège social: L-1616 Luxembourg, 28, place de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 193.842.

RECTIFICATIF

Il y a lieu de corriger comme suit la première ligne de l'en-tête de l'acte publié dans le Mémorial C no 581 du 3 mars 2015, page 27877:

*au lieu de:* «Puressentiel TM, Société à responsabilité limitée.»,

*lire:* «Puressentiel TM, Société Anonyme.».

Référence de publication: 2015046192/12.

**William Blair FCP, Fonds Commun de Placement.**

The Board of Directors of Northern Trust Luxembourg Management Company S.A., having its registered address at 6, rue Lou Hemmer, L-1748 Senningerberg, Grand-Duché de Luxembourg (the "Management Company") decided to liquidate and close William Blair FCP (the "Fund").

The Board of Directors resolved to:

1. appoint PricewaterhouseCoopers, Société coopérative as Liquidator in order to proceed with the liquidation of the Fund in accordance with Luxembourg laws and regulations;
2. put the Fund into liquidation with effect 20<sup>th</sup> March 2015;
3. keep the accounts and records of the Fund for a period of five years at 6, rue Lou Hemmer, L-1748 Senningerberg, Grand-Duché de Luxembourg.

Luxembourg, 20<sup>th</sup> March 2015.

Northern Trust Luxembourg Management Company S.A.

Référence de publication: 2015046198/755/15.

**Arx Capital FCP-SIF, Fonds Commun de Placement (en liquidation).**

CLÔTURE DE LIQUIDATION

*Extrait des résolutions prises par le conseil de gérance de la Société  
en date du 5 mars 2015*

Le conseil de gérance de la Société:

- prononce la clôture de la liquidation et constate que le Fonds a définitivement cessé d'exister en date du 5 mars 2015;
- décide que les livres et documents sociaux seront déposés et conservés pendant une durée de cinq ans à l'adresse suivante Arx Investment Managers S.à r.l., 10, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

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

Luxembourg, le 12 mars 2015.

ARX INVESTMENT MANAGERS S.À. R.L.

Agissant au nom et pour le compte de

ARX CAPITAL FCP-SIF (EN LIQUIDATION)

Référence de publication: 2015046204/755/17.

**DVL Distribution S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-3841 Schifflange, Dumontshaff.

R.C.S. Luxembourg B 194.374.

## RECTIFICATIF

Dans la publication des statuts, à la page 35835 du Mémorial C n° 747 du 18 mars 2015, il y a lieu de corriger l'intitulé de la publication:

- au lieu de: «DISSOLUTION»,

- lire: «STATUTS».

Référence de publication: 2015046194/11.

---

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

Siège social: L-1913 Luxembourg, 12, rue Léandre Lacroix.

R.C.S. Luxembourg B 193.093.

## RECTIFICATIF

Il y a lieu de corriger comme suit la première ligne de l'en-tête de l'acte publié dans le Mémorial C no 164 du 21 janvier 2015, page 7834:

au lieu de: «Akantha S.A. SPF, Société Anonyme - Fonds d'Investissement Spécialisé.»,

lire: «Akantha S.A. SPF, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.».

Référence de publication: 2015046193/11.

---

**Property Augsburg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2551 Luxembourg, 123, avenue du X Septembre.

R.C.S. Luxembourg B 104.497.

Les statuts coordonnés au 29/01/2015 ont été enregistrés et déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 16/02/2015.

Me Cosita Delvaux

Notaire

Référence de publication: 2015027854/13.

(150031348) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 février 2015.

---

**BTG Pactual E&P S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: USD 1.034.589.026,83.**

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

R.C.S. Luxembourg B 178.405.

En date du 31 décembre 2014, l'associé unique de la Société, la société BTG Pactual E&P Empreendimentos e Participações S.A., a fusionné avec la société BTG Pactual Holding Internacional S.A., une Sociedade Anônima de droit brésilien, avec siège social au Praia de Botafogo, 501, 5° andar, Torre Corcovado, 22250-040, Rio de Janeiro, Brésil, immatriculée auprès du Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica / Ministério da Fazenda sous le numéro 12.552.209/0001-47.

Par conséquent, les 103,458,902,683 parts sociales nominatives de la Société sont dorénavant détenus par BTG Pactual Holding Internacional S.A.

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

Luxembourg, le 18 février 2015.

Carsten SÖNS

Mandataire

Référence de publication: 2015028249/18.

(150033116) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2015.

---

**Green Luxembourg S.A., Société Anonyme Soparfi.**

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

R.C.S. Luxembourg B 52.633.

L'an deux mil quinze, le seize mars.

Par-devant Maître Carlo WERSANDT, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Se réunit

l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme GREEN LUXEMBOURG S.A., ci-après «la Société», avec siège social au 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, inscrite auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg à la section B sous le numéro 52633, constituée en date du 26 octobre 1995 suivant acte reçu par Maître Frank MOLITOR, notaire alors de résidence à Mondorf-les-Bains, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 655 du 23 décembre 1995. Les statuts ont été modifiés à plusieurs reprises et en dernier lieu en date du 22 décembre 2010 suivant acte reçu par le notaire instrumentant, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 629 du 4 avril 2011.

La séance est ouverte sous la présidence de Monsieur Umberto CERASI, licencié en droit, demeurant professionnellement au 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire Madame Suet Sum WONG, juriste, avec adresse professionnelle au 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg.

L'assemblée appelle aux fonctions de scrutatrice Madame Carine GRUNDHEBER, employée privée, avec adresse professionnelle au 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg.

A) Le bureau de l'assemblée étant ainsi constitué, le président déclare et requiert au notaire d'acter que:

I. L'ordre du jour de la présente assemblée est conçu comme suit:

1. Présentation du projet commun de fusion transfrontalière par absorption de GREEN LUXEMBOURG S.A., société anonyme de droit luxembourgeois, par KIMBERLAND SRL, société à responsabilité limitée de droit italien.

2. Présentation du rapport afférent à la fusion mentionnée sub.1.

3. Décision de procéder à la fusion.

4. Constatation de la réalisation de la fusion et de ses effets.

5. Décharge à l'administrateur unique et au commissaire aux comptes pour l'exercice de leurs mandats respectifs.

6. Décision quant à la conservation des registres et documents.

7. Condition résolutoire.

II. L'actionnaire unique, le nombre d'actions qu'il détient et le nom de son mandataire sont renseignés sur une liste de présence, laquelle, signée par le mandataire de l'actionnaire unique, par les membres du bureau de l'assemblée et le notaire instrumentaire, restera annexée au présent acte avec lequel elle sera enregistrée.

La procuration de l'actionnaire représenté, signée "ne varietur" par les membres du bureau et le notaire instrumentaire, restera aussi annexée au présent acte.

III. Il résulte de la liste de présence que les 16.000 (seize mille) actions, représentant l'intégralité du capital social, sont dûment représentées à la présente assemblée générale extraordinaire.

IV. Aucun autre titre n'a été émis par la Société, de sorte que la présente assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur tous les points portés à l'ordre du jour.

B) Dans le cadre de cette opération de fusion, le président rappelle ce qui suit:

I. Un projet commun de fusion transfrontalière entre GREEN LUXEMBOURG S.A., société anonyme de droit luxembourgeois, d'une part, et KIMBERLAND SRL, société à responsabilité limitée de droit italien, d'autre part, a été arrêté par les organes d'administration des sociétés qui fusionnent en date du 29 janvier 2015, lequel, établi conformément aux articles 261 et suivants de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales telle que modifiée (ci-après «LSC»), à l'article 6 du décret législatif italien numéro 108 du 30 mai 2008 tel que modifié (ci-après «DL») et aux articles 2501-ter et suivants du code civile italien tel que modifié (ci-après «CC»), prévoit l'absorption de GREEN LUXEMBOURG S.A. par KIMBERLAND SRL.

Ce projet commun de fusion a été intégralement publié au Grand-Duché de Luxembourg au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 408 du 14 février 2015.

II. Ce projet mentionne que les conditions de la fusion ont été établies sur base de la situation comptable des sociétés participant à la fusion arrêtée au 30 novembre 2014.

III. Conformément à l'article 265 (1) de la LSC, un rapport expliquant et justifiant du point de vue juridique et économique le projet commun de fusion a été établi par l'administrateur unique de la Société.

IV. Il n'a pas été procédé à l'examen du projet commun de fusion et à l'établissement du rapport d'expert prévu à l'article 266 (1) de la LSC.

La secrétaire donne lecture des déclarations reçues des actionnaires des sociétés participant à la fusion, seuls détenteurs de titres conférant un droit de vote au sein de chacune des sociétés participant à la fusion, concernant leur renonciation à l'examen du projet commun de fusion et à l'établissement du rapport d'expert, conformément à l'article 266 (5), de la LSC.

V. La société absorbée étant l'actionnaire unique de la société absorbante, la fusion prévue est une fusion dite «inversée».

C) Sont déposés sur le bureau de l'assemblée un exemplaire des documents prescrits par l'article 267 de la LSC, à savoir:

- le projet commun de fusion publié au Mémorial C;
- les comptes annuels ainsi que les rapports de gestion des trois derniers exercices des sociétés qui fusionnent;
- le bilan au 30 novembre 2014 pour chacune des sociétés qui fusionnent, leurs derniers comptes annuels se rapportant à un exercice dont la fin est antérieure de plus de six mois à la date du projet de fusion;
- le rapport établi par l'administrateur unique de la Société;

lesquels ont été mis à la disposition des actionnaires un mois au moins avant la date de la présente réunion.

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

#### *Première résolution*

L'assemblée générale prend acte du projet commun de fusion transfrontalière entre GREEN LUXEMBOURG S.A. et KIMBERLAND SRL, société à responsabilité limitée de droit italien ayant son siège à I-20065 Inzago (MI), Italie, via delle cascine doppie snc, qui a été arrêté par les organes d'administration des deux sociétés concernées le 29 janvier 2015, enregistré à Luxembourg le 11 février 2015 et publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 408 du 14 février 2015.

Ce projet prévoit l'absorption de GREEN LUXEMBOURG S.A. (la «Société Absorbée») par KIMBERLAND SRL (la «Société Absorbante»).

#### *Deuxième résolution*

L'assemblée générale prend acte de et approuve le rapport justificatif établi par l'administrateur unique de la Société, portant sur le projet commun de fusion, tel que prévu par l'article 265 (1) de la LSC.

#### *Troisième résolution*

Compte tenu de ce qui précède, l'assemblée générale décide d'approuver le projet commun de fusion par absorption de la Société par la société KIMBERLAND SRL, tel que présenté à l'assemblée, en considérant toutefois que, sur le plan comptable et fiscal, tous les actifs et tous les passifs de la Société sont transférés à la Société Absorbante, au plus tôt, à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2015, cette date étant à confirmer dans l'acte d'approbation de la fusion par la Société Absorbante.

#### *Quatrième résolution*

L'assemblée générale constate que la fusion sera effective à partir de la date d'inscription de l'acte de fusion auprès du Registre des Sociétés de Milan ou à partir de toute autre date indiquée dans l'acte d'approbation de la fusion par la Société Absorbante, cette date devant obligatoirement être postérieure à la date d'inscription de l'acte de fusion précitée, entraînant de plein droit et simultanément les effets visés à l'article 274, notamment la transmission universelle, tant entre GREEN LUXEMBOURG S.A. et KIMBERLAND SRL qu'à l'égard des tiers, de l'ensemble du patrimoine actif et passif de la Société à KIMBERLAND SRL.

Par suite de cette fusion, la Société sera dissoute sans liquidation.

#### *Cinquième résolution*

L'assemblée générale donne décharge pleine et entière à l'administrateur unique ainsi qu'au commissaire aux comptes de la Société pour l'exercice de leurs mandats respectifs.

#### *Sixième résolution*

L'assemblée générale décide que les registres et documents de la Société seront conservés au siège de la Société Absorbante pendant la durée légale.

#### *Septième résolution*

L'assemblée générale décide de soumettre toutes les résolutions qui précèdent à la condition résolutoire du refus de l'inscription de l'acte de fusion auprès du Registre des Sociétés de Milan.

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

*Certification*

Le notaire instrumentant certifie et atteste l'existence et la légalité des actes et formalités incombant à la Société Absorbée, ainsi que du projet de fusion, conformément aux dispositions de l'article 271 (2) de la LSC.

*Evaluation des frais*

Les dépenses, frais, rémunérations et charges de toutes espèces qui incombent à la Société en raison du présent acte sont estimés à environ EUR 1.000 (mille euros).

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

Et après lecture faite aux comparants, connus du notaire par leurs nom, prénom, état et demeure, ils ont signé avec Nous, notaire, la présente minute.

Signé: U. CERASI, S. S. WONG, C. GRUNDHEBER, C. WERSANDT.

Enregistré à Luxembourg A.C. 2, le 17 mars 2015. 2LAC/2015/5707. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

*Le Receveur (signé): Paul MOLLING.*

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée.

Luxembourg, le 19 mars 2015.

Référence de publication: 2015044465/122.

(150050346) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 mars 2015.

**Nouvelles Editions de Parfums S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 1.000.000,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 174.985.

In the year two thousand and fifteen, on the ninth day of January.

Before us, Maître Carlo Wersandt, notary residing in Luxembourg, acting in replacement of Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg,

was held

an extraordinary general meeting of the shareholders of Nouvelles Editions de Parfums S.à r.l., a société à responsabilité limitée organized and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 16, Avenue Pasteur, L-2310 Luxembourg and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 174985 (the Company).

The Company was incorporated as a private limited liability company (besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid) under the laws of The Netherlands and its place of effective management, principal office and registered office were transferred from Amsterdam, The Netherlands to Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg as per a notarial deed of Maître Francis Kessler, notary residing in Esch-sur-Alzette, Grand Duchy of Luxembourg, dated 7 January 2013, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the Mémorial) under number 754, on 28 March 2013. Since that date the articles of association of the Company have not been amended.

There appeared:

The Lobo 2006 Trust, represented by its trustee Mr. Henry Paul Bubel, born on 5 October 1949 in New York and residing professionally at 1133, Avenue of the Americas, c/o Patterson Belknap Webb & Tyler LLP, 10036 New York, NY, USA (the Sole Shareholder),

hereby duly represented by Jean-Baptiste Beauvoir-Planson, LL.M., residing professionally in Luxembourg by virtue of a proxy given under private seal.

The said proxy, after having been signed "ne varietur" by the proxy holder of the appearing party and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

The Sole Shareholder has requested the undersigned notary to record the following:

I. That the represented Sole Shareholder holds all the shares in the share capital of the Company.

II. That the agenda of the general meeting is as follows:

1. Waiver of convening notice by the Sole Shareholder;

2. Waiver of the application of articles 293 paragraph (1), 293 paragraph (3), 294 paragraph (1) and 295 paragraph (1) c) of the Luxembourg law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the Law) in accordance with article 296 of the Law by the Sole Shareholder;

3. Approval of the transfer by the Company of its activities (i) of creation, production and sale of perfumes and related fragrance, cosmetics and other related products carried out in offices located at 21, rue du Mont Thabor, 75001 Paris, France and in stores located at 21, rue du Mont Thabor, 75001 Paris, France and 37, rue de Grenelle, 75007 Paris, France

and (ii) of sale of perfumes and related fragrance products carried out in a store located at 140, avenue Victor Hugo, 75016 Paris, France and particularly all the assets and liabilities related to such activities (the Branch of Activities) as set out in, and in accordance with the terms of, the transfer plan dated 3 December 2014, published in the Mémorial number 3761 of 8 December 2014 (the Transfer Plan), to NEDP Holding S.à r.l., a société à responsabilité limitée organized and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 4-6, rue de la Boucherie, L-1247 Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 101019 (the Transferee), acting in the name and on behalf of its French branch; and

4. Miscellaneous.

III. That after due consideration of the above agenda the Sole Shareholder resolves to take the following resolutions:

*First resolution*

The entirety of the share capital being represented at the present meeting, the Sole Shareholder hereby resolves to waive, in accordance with article 11.2(v) of the articles of association of the Company, the convening notice requirement, considering himself duly convened and fully informed of the agenda which he was made aware of sufficiently in advance.

*Second resolution*

The Sole Shareholder confirms having waived, to the extent applicable, the application of articles 293 paragraph (1), 293 paragraph (3), 294 paragraph (1) and 295 paragraph (1) c) of the Law, in accordance with article 296 of the Law pursuant to, and evidenced by, the terms of a waiver letter duly executed by it on 3 December 2014.

The Sole Shareholder resolve to approve and ratify as the case may be the terms of said waiver letter to the extent necessary or simply required.

A copy of the waiver letter signed by the Sole Shareholder will remain attached to the present deed for the purpose of filing with the registration authorities.

*Third resolution*

the Sole Shareholder resolves to approve the terms of the Transfer Plan and the transfer of the Branch of Activities from the Company to the Transferee as outlined above and in the Transfer Plan and approves the consideration for the transfer of the Branch of Activities for an amount of six million seven hundred thousand US dollars (USD 6,700,000.-).

The share capital of the Company will not be decreased and none of the Company's shares will be cancelled as a result of such transfer.

*Statement*

The undersigned notary declares, in accordance with the provisions of article 300 paragraph (2) of the Law that he has verified the existence and the validity of the operations and formalities which need to be complied with by the Company and those required pursuant to the Transfer Plan.

*Costs*

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever to be borne by the Company in connection with the transfer are estimated at approximately seven thousand Euros (7,000.- EUR).

Nothing further being on the agenda, the Meeting is closed.

The undersigned notary, who understands and speaks English, states herewith that on request of the appearing party the present deed is worded in English, followed by a French version at the request of the same appearing party, in case of discrepancies between the English and the French texts, the English version shall prevail.

Whereof, the present deed was drawn up in Luxembourg on the date stated here above.

In witness whereof, We, the Undersigned notary, have set our hand and seal on the day and year first here above mentioned.

The document having been read to the appearing party who signed together with the notary, this original notarial deed.

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

L'an deux mille quinze, le neuvième jour de janvier;

Pardevant Me Carlo Wersandt, notaire de résidence à Luxembourg, agissant en remplacement de Me Henri Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg,

S'est tenue

une assemblée générale extraordinaire des associés de Nouvelles Editions de Parfums S.à r.l., une société à responsabilité limitée régie par les lois du Grand- Duché de Luxembourg, dont le siège social est établi au 16, Avenue Pasteur, L-2310 Luxembourg, et immatriculée auprès du Registre du Commerce et de Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 174985 (la Société).

La Société a été constituée comme une société à responsabilité limitée (besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid) selon les lois des Pays-Bas et son lieu de gestion effective, principal établissement et siège social ont été transféré d'Amsterdam, Les Pays-Bas à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, suivant un acte de Maître Francis Kessler, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, Grand-Duché de Luxembourg, daté du 7 janvier 2013, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (le Mémorial) numéro 754 du 28 mars 2013. Depuis cette date, les statuts de la Société n'ont pas été modifiés.

#### A COMPARU:

The Lobo 2006 Trust, représenté par son trustee M. Henry Paul Budel, né le 5 octobre 1949 à New York et résidant professionnellement au 1133, Avenue of the Americas, c/o Patterson Belknap Webb & Tyler LLP, 10036 New York, NY, USA (l'Associé Unique),

ici dûment représenté par Jean-Baptiste Beauvoir-Planson, LL.M., avec adresse professionnelle à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

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

L'Associé Unique a demandé au notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

I. Que l'Associé Unique représenté détient l'intégralité des parts sociales du capital social de la Société.

II. Que l'ordre du jour de l'assemblée générale est libellé comme suit:

1. Renonciation aux formalités de convocation par l'Associé Unique;

2. Renonciation par l'Associé Unique à l'application des articles 293 paragraphe (1), 293 paragraphe (3), 294 paragraphe (1) et 295 paragraphe (1) c) de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la Loi), conformément à l'article 296 de la Loi;

3. Approbation de la cession par la Société (i) de ses activités de création, production et de vente de parfums et senteurs connexes, cosmétiques et autres produits liés réalisées dans les bureaux situés au 21, rue du Mont Thabor, 75001 Paris, France et dans les magasins situés au 21, rue du Mont Thabor, 75001 Paris, France et 37, rue de Grenelle, 75007 Paris, France et (ii) de ses activités de vente de parfums et de produits de senteur liés réalisées dans un magasin situé au 140, avenue Victor Hugo, 75016 Paris, France et plus particulièrement tout l'actif et le passif liés à ces activités (la Branche d'Activités) tel que décrit dans et conformément aux termes du plan de cession daté du 3 décembre 2014 et publié au Mémorial numéro 3761 du 8 décembre 2014 (le Plan de Cession), à NEDP Holding S.à r.l., une société à responsabilité limitée constituée et régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, dans le siège social est situé au 4-6, rue de la Boucherie, L-1247 Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 101019 (le Cessionnaire), agissant au nom et pour le compte de sa branche française; et

4. Divers.

III. Qu'après examen complet de l'ordre du jour précité, l'Associé Unique prend les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

La totalité du capital social étant représentée à la présente assemblée, l'Associé Unique renonce par la présente, conformément à l'article 11.2(v) des statuts de la Société de la Société, aux formalités de convocation, se considérant comme valablement convoqué et dûment informé de l'ordre du jour qui lui a été communiqué au préalable.

#### *Deuxième résolution*

L'Associé Unique confirme avoir renoncé, dans la mesure où elle s'applique, à l'application des articles 293 paragraphe (1), 293 paragraphe (3), 294 paragraphe (1) et 295 paragraphe (1) c) de la Loi, conformément à l'article 296 de la Loi et en vertu des termes d'une lettre de renonciation signée par l'Associé Unique datée du 3 décembre 2014.

L'Associé Unique décide d'approuver et de ratifier le cas échéant, les termes de ladite lettre de renonciation dans la mesure où cela est nécessaire ou requis.

Une copie de la lettre de renonciation signée par l'Associé Unique restera annexée au présent acte afin d'être enregistrée avec lui auprès des autorités de l'enregistrement.

#### *Troisième résolution*

L'Associé Unique décide d'approuve les termes du Plan de Cession et la cession de la Branche d'Activités de la Société au Cessionnaire tel que mentionné ci-dessus et dans le Plan de Cession et approuve la contrepartie de la cession de la Branche d'Activités pour un montant de six millions sept cent mille dollars américains (USD 6.700.000,-).

Le capital social de la Société ne sera pas diminué et aucune des parts sociales de la Société ne sera annulée en raison de ladite cession.

#### *Déclaration*

Le notaire instrumentant déclare, en vertu des dispositions de l'article 300 paragraphe (2) de la Loi, avoir vérifié l'existence et la validité des opérations et formalités qui doivent être accomplies par la Société et celles requises en vertu du Plan de Cession.



39713

*Frais*

Les frais, dépenses, rémunérations et charges, de quelque nature que ce soit, qui incombent à la Société en raison de la cession sont estimés à environ sept mille Euros (EUR 7.000.-).

Plus aucun point n'étant à l'ordre du jour, l'Assemblée est clôturée.

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

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

En foi de quoi, Nous, le notaire soussigné, avons apposé notre seing et notre sceau à la date qu'en tête des présentes.

Après lecture faite à la partie comparante, elle a signé avec le notaire, l'original du présent acte.

Signé: J.-B. BEAUVOIR-PLANSON et C. WERSANDT.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 1, le 19 janvier 2015. Relation: 1LAC/2015/1478. Reçu douze euros (12.- EUR).

Le Receveur (signé): I. THILL.

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

Luxembourg, le 13 mars 2015.

Référence de publication: 2015043638/162.

(150049736) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mars 2015.

---

**Inao S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 1, boulevard Joseph II.

R.C.S. Luxembourg B 141.667.

L'an deux mille quinze, le deux février.

Par-devant Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem (Grand-Duché de Luxembourg),

s'est réunie

l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société «INAO S.A.», (la «Société»), une société anonyme, établie et ayant son siège social au 1 Boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg, section B sous le numéro 141 667, constituée suivant acte reçu par le notaire soussigné en date du 18 septembre 2008, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 2406 du 2 octobre 2008.

L'assemblée est déclarée ouverte et est présidée par Monsieur Sébastien PHILIPPI, employé privé, avec adresse professionnelle à Luxembourg.

Le Président désigne comme secrétaire Monsieur Thomas MOREAU, employé privé, avec adresse professionnelle à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Pascal GOUGNOT, employé privé, avec adresse professionnelle à Luxembourg.

Les actionnaires présents ou représentés à la présente assemblée ainsi que le nombre d'actions possédées par chacun d'eux ont été portés sur une liste de présence, signée par les actionnaires présents et par les mandataires de ceux représentés, et à laquelle liste de présence, dressée par les membres du bureau, les membres de l'assemblée déclarent se référer.

Ladite liste de présence, après avoir été signée «ne varietur» par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte avec lequel elle sera enregistrée.

Le Président expose et l'assemblée constate:

A) Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour

*Ordre du jour:*

- 1.- Modification de l'article 5 des statuts.
- 2.- Modification des articles 6 et 9 des statuts.
- 3.- Acceptation de la démission de tous les administrateurs de la Société, pour l'accomplissement de leurs mandats respectifs jusqu'au jour de la présente assemblée générale.
- 4.- Nominations statutaires.

B) Que la présente assemblée réunissant l'intégralité du capital social est régulièrement constituée et peut délibérer valablement, telle qu'elle est constituée, sur les objets portés à l'ordre du jour.

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

Ensuite l'assemblée aborde l'ordre du jour et, après en avoir délibéré, prend à l'unanimité les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires décide de modifier l'article 5 des statuts comme suit:

**Art. 5.** «Le capital social est fixé à TRENTE ET UN MILLE EUROS (EUR 31.000,-) représenté par TROIS CENT DIX (310) actions sans désignation de valeur nominale.

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

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

Les actions au porteur sont à déposer auprès d'un dépositaire nommé par le conseil d'administration ou le directoire, selon le cas, répondant aux conditions de l'Article 42, (2), de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle qu'amendée. Le dépositaire maintient un registre des actions au porteur au Luxembourg dans lequel les actions au porteur sont inscrites au nom de l'actionnaire propriétaire des actions.

La Société reconnaît les personnes au nom desquelles les actions sont enregistrées dans le registre des actionnaires comme les pleins propriétaires de ces actions.

A la demande des actionnaires, des certificats d'inscription nominatifs seront délivrés aux actionnaires par la Société ou par le dépositaire en cas d'actions au porteur.

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

*Deuxième résolution*

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires décide de modifier les articles 6 et 9 des statuts de la Société.

L'article 6 des statuts de la Société aura désormais la teneur suivante:

**Art. 6.** «La Société doit être administrée par un conseil d'administration composé de trois membres au moins, actionnaires ou non. Si la Société est établie par un actionnaire unique ou si à l'occasion d'une assemblée générale des Actionnaires, il est constaté que toutes les actions de la Société sont détenues par un actionnaire unique, la Société peut être administrée par un administrateur unique jusqu'à la prochaine assemblée générale des Actionnaires constatant l'existence de plus d'un actionnaire.

A cet égard, les actionnaires pourront qualifier les administrateurs nommés d'administrateurs de catégorie A (les Administrateurs de Catégorie A) ou administrateurs de catégorie B (les Administrateurs de Catégorie B).

Une personne morale peut être membre du conseil d'administration ou peut être l'administrateur unique de la Société. Dans ce cas, une telle personne morale nommera un représentant permanent qui assurera ses fonctions au nom et pour le compte de la personne morale. La personne morale en question ne peut révoquer son représentant permanent qu'en nommant en même temps un successeur.

Les administrateurs sont nommés par l'assemblée générale des actionnaires pour une période n'excédant pas six ans et sont rééligibles. Ils peuvent être révoqués à tout moment par l'assemblée générale des actionnaires. Ils restent en fonction jusqu'à ce que leurs successeurs soient nommés. Les administrateurs élus sans aucune indication de la durée de leur mandat seront réputés avoir été élus pour un terme de six ans.

En cas de vacance du poste d'un administrateur pour cause de décès, de démission ou autre raison, les administrateurs restants nommés de la sorte peuvent se réunir et pourvoir à son remplacement, à la majorité des votes, jusqu'à la prochaine assemblée générale des actionnaires portant ratification du remplacement effectué.»

L'article 9 des statuts de la Société aura désormais la teneur suivante:

**Art. 9.** «Vis-à-vis des tiers, la Société sera engagée en toutes circonstances par (i) les signatures conjointes d'un administrateur A et d'un administrateur B, par (iii) la signature individuelle de l'administrateur unique si la Société est administrée par un seul administrateur, (iii) par la signature individuelle de la personne à laquelle a été délégué la gestion journalière de la Société, dans les limites de la gestion journalière, par (iv) par la signature conjointe ou individuelle de toutes personnes à qui un tel pouvoir de signature aura été délégué par le Conseil d'Administration ou l'administrateur unique, mais seulement dans les limites de ce pouvoir, ou par (v) les signatures conjointes de deux administrateurs B pour les actes de gestion courante ne dépassant pas quinze mille euros (EUR 15.000,-).»

*Troisième résolution*

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires décide d'accepter la démission des administrateurs de la Société et décide de leur accorder pleine et entière décharge pour l'accomplissement de leurs mandats respectifs jusqu'au jour de la présente assemblée générale extraordinaire.

*Quatrième résolution*

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires DECIDE de nommer les personnes suivantes comme administrateurs de la Société pour une période prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire à tenir en 2020:

*Administrateurs de catégorie A:*

- Monsieur Jean AUDOUIN, demeurant au 9 rue Tarillon, F-38000 Grenoble,
- Madame Nicole AUDOUIN, demeurant au 9 rue Tarillon, F-38000 Grenoble,
- Monsieur Xavier AUDOUIN, demeurant au 8 allée de Chamrousse, F-38000 Corenc,
- Madame Vanessa AUDOUIN, demeurant au 7 rue de la Rosière, F-75015 Paris.

*Administrateurs de catégorie B:*

- Monsieur Stéphane MORELLE, demeurant professionnellement au 1, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg,
- Monsieur Laurent SMOLEN, demeurant professionnellement au 1, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg,
- OLKAD Management Services S.à r.l., ayant son siège au 1 boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg, représentant permanent Monsieur Stéphane MORELLE, demeurant professionnellement 1, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg, Monsieur Jean AUDOUIN est nommé président du conseil d'administration.

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

Dont procès-verbal, passé à Luxembourg, les jours, mois et an qu'en tête des présentes.

Et après lecture et interprétation donnée par le notaire, les comparants prémentionnés ont signé avec le notaire instrumentant le présent procès-verbal.

Signé: S. PHILIPPI, T. MOREAU, P. GOUGNOT, J.J. WAGNER.

Enregistré à Esch-sur-Alzette A.C., le 4 février 2015. Relation: EAC/2015/2925. Reçu soixante-quinze Euros (75.- EUR).

Le Receveur ff. (signé): Monique HALSDORF.

Référence de publication: 2015028487/111.

(150032973) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2015.

**Luxfield S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2522 Luxembourg, 6, rue Guillaume Schneider.

R.C.S. Luxembourg B 65.214.

—  
DISSOLUTION

L'an deux mille quinze.

Le dix février.

Pardevant Maître Jean SECKLER, notaire de résidence à Junglinster (Grand-Duché de Luxembourg), soussigné.

A comparu:

SCHMIEDELUX S.A., société anonyme de droit luxembourgeoise, ayant son siège social à L-2522 Luxembourg, 6, rue Guillaume Schneider, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg, section B sous le numéro 65.195 ici représentée par Monsieur Max MAYER, employé, demeurant professionnellement à L-6130 Junglinster, 3, route de Luxembourg,

en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée, laquelle, après avoir été signée ne varietur par le mandataire et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

Laquelle comparante, par son représentant susnommé, a requis le notaire instrumentant de documenter ainsi qu'il suit ses déclarations et constatations:

I.- Que la société anonyme LUXFIELD S.A., ayant son siège social à L-2522 Luxembourg, 6, rue Guillaume Schneider, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg, section B sous le numéro 65.214, constituée suivant acte reçu par Maître Jean SECKLER, notaire de résidence à Junglinster (Grand-Duché de Luxembourg), en date du 23 septembre 1998 et publié au Mémorial C numéro 681 du 23 septembre 1998.

Dont les statuts ont été modifiés par acte sous seing privé en date du 13 septembre 2001 et publié au Mémorial C numéro 191 du 4 février 2002.

II.- Que le capital social de la société anonyme LUXFIELD S.A., prédésignée, s'élève actuellement à trente et un mille euros (31.000 EUR), représenté par mille deux cent cinquante (1.250) actions sans désignation de valeur nominale.

III.- Que la comparante est devenue propriétaire de toutes les actions de la susdite société anonyme LUXFIELD S.A..

IV.- Que l'activité de la société LUXFIELD S.A. ayant cessé et que la comparante prononce la dissolution anticipée de la pré dite société avec effet au 31 décembre 2014 et sa mise en liquidation.

V.- Que la comparante, en tant qu'actionnaire unique, se désigne comme liquidateur de la société.

VI.- Qu'en cette qualité, SCHMIEDELUX SA requiert le notaire instrumentant d'acter qu'elle déclare avoir réglé tout le passif de la société dissoute et avoir transféré tous les actifs à son profit et qu'en particulier, SCHMIEDELUX SA déclare avoir connaissance du fait que la société LUXFIELD SA détenait la société CARONNO Srl ayant son siège social Via Dandolo 5 I – 21100 Varese et que par le biais de la dissolution anticipée, SCHMIEDELUX SA devient détentrice directe de cette société.

VII.- Que la comparante est investie de tous les éléments actifs de la société et répondra personnellement de tout le passif social et de tous les engagements de la société même inconnus à ce jour (situation intérimaire au 31 décembre 2014 sera annexée à cet acte).

VIII.- Que partant, la liquidation de la société anonyme LUXFIELD S.A., est à considérer comme faite et clôturée avec effet rétroactif au 31 décembre 2014.

IX.- Que décharge pleine et entière est accordée aux administrateurs et au commissaire aux comptes de la société pour l'exécution de leurs mandats jusqu'à ce jour.

X.- Qu'il y a lieu de procéder à l'annulation du registre des actions.

XI.- Que les livres et documents de la société dissoute seront conservés pendant cinq ans au moins à l'ancien siège social de la société dissoute.

#### *Frais*

Tous les frais et honoraires résultant du présent acte, évalués à 950,-EUR, sont à charge de la société dissoute.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire, connu du notaire par nom, prénom, état et demeure, il a signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: Max MAYER, Jean SECKLER.

Enregistré à Grevenmacher Actes Civils, le 12 février 2015. Relation GAC/2015/1238. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): G. SCHLINK.

Référence de publication: 2015028571/56.

(150032352) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2015.

#### **Hadan S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 135.101,97.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 35, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 28.924.

#### **MHE Properties S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 350.000,00.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 35, boulevard Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 191.203.

#### **PROJET COMMUN DE FUSION**

ENTRE:

1) Hadan S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois au capital social de cent trente-cinq mille cent un euros et quatre-vingt-dix-sept centimes (EUR 135.101,97) représenté par cinq mille quatre cent cinquante (5.450) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-quatre point sept huit neuf euros (EUR 24,789) chacune, dont le siège social est situé au 35, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg et inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg, Section B, sous le numéro 28.924 (ci-après dénommée «Hadan» ou encore la «Société Absorbante»),

ET:

2) MHE Properties S.à r.l., une société à responsabilité limitée au capital social de trois cent cinquante mille euros (EUR 350.000,-) représenté par sept cents (700) parts sociales d'une valeur de cinq cents euros (EUR 500,-) chacune, dont le siège social est situé au 35, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg et inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg, Section B, sous le numéro 191.203 (ci-après dénommée «MHE Properties» ou encore la «Société Absorbée» et, ensemble avec la Société Absorbante, les «Sociétés Fusionnantes»).

**1. Préambule.** Il a été convenu par la gérance des sociétés Hadan et MHE Properties des modalités et conditions de la fusion par absorption de la société MHE Properties par la société Hadan (ci-après la «Fusion»), à réaliser en conformité avec les articles 257 à 276 de la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales (la «Loi sur les Sociétés Commerciales»), conformément aux dispositions du présent projet commun de fusion (le «Projet Commun de Fusion»).

#### **2. Présentation des sociétés participant à la Fusion.**

##### **2.1 Hadan**

La société Hadan a été constituée sous la forme d'une société à responsabilité limitée suivant acte reçu par Maître Paul Frieders, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 23 septembre 1988.

La société Hadan est une société ayant comme objet social (i) l'acquisition, la vente, la construction, le développement, la gestion et en général la mise en valeur de tous immeubles ou copropriétés immobilières et participations dans toutes sociétés immobilières, (ii) l'importation, l'exportation et la vente de matériaux de construction, (iii) l'importation et l'exportation et la vente en détail de marchandises ainsi que le commerce de tapis et (iv) l'acquisition, la promotion, la construction, l'aménagement, la mise en valeur, la gestion, la location et la vente d'immeubles.

De manière générale, la société peut effectuer toutes les opérations commerciales, financières, mobilières et immobilières qui se rattachent directement ou indirectement à son objet social ou qui pourront en faciliter le développement.

La société peut, dans le cadre de son objet, accorder à d'autres sociétés ou entreprises qui font partie du même groupe tous concours, prêts, avances ou garanties réelles et personnelles.

Le capital social de la société Hadan s'élève à ce jour à cent trente-cinq mille cent un euros et quatre-vingt-dix-sept centimes (EUR 135.101,97). Le capital social de la société Hadan est représenté par cinq mille quatre cent cinquante (5.450) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-quatre point sept huit neuf euros (EUR 24,789) chacune. Hadan n'a pas émis d'obligations ou autres titres de nature quelconque que les parts sociales composant son capital.

Les associés actuels de la société Hadan sont (i) Monsieur Mohammad Hossein Ehdaie, détenant deux mille sept cent vingt-cinq (2.725) parts sociales et (ii) Madame Maryam Akbarieh détenant également deux mille sept cent vingt-cinq (2.725) parts sociales.

L'exercice social de la société Hadan débute le premier jour du mois de janvier et se termine le dernier jour du mois de décembre de chaque année.

La dénomination sociale de la Société Absorbante restera inchangée après la mise en œuvre de la Fusion.

## 2.2 MHE Properties

La société MHE Properties est une société existante sous la forme d'une société à responsabilité limitée dont le siège social et administration centrale ont été transférés au Grand-Duché de Luxembourg en date du 9 octobre 2014 suivant acte reçu par Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Luxembourg.

La société MHE Properties est une société ayant comme objet social exclusif l'acquisition, la détention, la gestion et la réalisation d'actifs financiers.

Le capital social de la société MHE Properties s'élève à ce jour à trois cent cinquante mille euros (EUR 350.000,-). Le capital social de la société MHE Properties est représenté par sept cents (700) parts sociales d'une valeur de cinq cents euros (EUR 500,-) chacune. MHE Properties n'a pas émis d'obligations ou autres titres de nature quelconque que les parts sociales composant son capital.

L'associé unique de la société MHE Properties est Monsieur Mohammad Hossein Ehdaie.

L'exercice social de la société MHE Properties débute le premier jour du mois de janvier et se termine le dernier jour du mois de décembre de chaque année.

**3. Motifs et buts de la Fusion.** L'opération de Fusion s'inscrit dans un but de d'augmenter les participations financières que les Sociétés Fusionnantes possèdent en commun à quinze pourcent (15%).

**4. Transfert des actifs et passifs.** En conséquence de la Fusion, la Société Absorbée transféra l'intégralité de ses actifs et passifs incluant, afin de supprimer tout doute, l'intégralité des droits grevant ainsi que toutes les sûretés y afférentes au moment de sa dissolution sans liquidation, à la Société Absorbante, par voie de fusion par absorption conformément aux dispositions de l'article 274 de la Loi sur les Sociétés Commerciales.

La Société Absorbante acquerra ainsi l'intégralité des actifs et les passifs de la Société Absorbée conformément à ces dispositions.

Les actifs et passifs de la Société Absorbée seront transmis et acquis par la Société Absorbante à leur valeur comptable à compter de la Date d'Effet Comptable de la Fusion (telle que ci-après définie).

**5. Immobilier.** Ni la Société Absorbée, ni la Société Absorbante ne sont propriétaires d'un bien immobilier.

**6. Rapport d'échange des droits sociaux et parité.** Le rapport d'échange est déterminé par rapport à la valeur de l'actif net de la Société Absorbée.

### 6.1 Valeur de la part sociale de la Société Absorbante et valeur de la part sociale de la Société Absorbée

La valorisation des parts sociales de la Société Absorbante et de la Société Absorbée a été établie par la gérance des Sociétés Fusionnantes.

Conformément aux dispositions de l'article 266 de la Loi sur les Sociétés Commerciales, les associés des Sociétés Fusionnantes ont renoncé en date du 23 mars 2015 à un examen du Projet Commun de Fusion par des experts indépendants ainsi qu'au rapport d'expert, tel que plus amplement spécifié dans le présent Projet Commun de Fusion.

### 6.2 Ratio d'échange

Le ratio d'échange retenu est de treize mille neuf cent soixante-dix-huit (13,978) parts sociales de la Société Absorbante pour sept cents (700) parts sociales de la Société Absorbée.

**7. Rémunération de l'apport-fusion.** Sous réserve que le nombre de parts sociales de la Société Absorbée ne soit pas modifié jusqu'à la Date d'Effet de la Fusion, il sera effectivement créé treize mille neuf cent soixante-dix-huit (13,978)

parts sociales de la Société Absorbante en échange des parts sociales de la Société Absorbée intégralement détenues par Monsieur Mohammad Hossein Ehdaie.

La Société Absorbante émettra, à titre d'augmentation de capital, treize mille neuf cent soixante-dix-huit (13,978) nouvelles parts sociales d'une valeur nominale de vingt-quatre point sept huit neuf euros (EUR 24,789) chacune, soit un montant total d'augmentation de capital de la Société Absorbante de trois cent quarante-six mille cinq cents euros et soixante-quatre centimes (EUR 346,500.64), ensemble avec le paiement d'une prime d'émission d'un montant de quatre-vingt-un centimes d'euros (EUR 0.81).

Ces parts sociales nouvellement émises seront exclusivement attribuées à Monsieur Mohammad Hossein Ehdaie.

Les Parts Sociales nouvellement émises de la Société Absorbante donneront droit à toute distribution de réserves décidée postérieurement à leur émission. Elles seront inscrites au registre des associés de la Société Absorbante dès leurs émissions.

**8. Augmentation de Capital.** La Société Absorbante créera treize mille neuf cent soixante-dix-huit (13,978) nouvelles parts sociales d'une valeur nominale de vingt-quatre point sept huit neuf euros (EUR 24,789) chacune, en rémunération de l'apport-fusion de la Société Absorbée et procédera ainsi à une augmentation de capital d'un montant total de trois cent quarante-six mille cinq cents euros et soixante-quatre centimes (EUR 346,500.64.-) pour être porté de son montant actuel de cent trente-cinq mille cent une euros et quatre-vingt-dix-sept centimes (EUR 135.101,97) à un montant total de quatre cent quatre-vingt-un mille six cent deux euros et soixante et un centimes (EUR 481,602.61), ensemble avec le paiement d'une prime d'émission d'un montant de quatre-vingt-un centimes d'euros (EUR 0.81).

Le capital sociale de la Société Absorbante sera alors représenté par dix-neuf mille quatre cent vingt-huit (19,428) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-quatre point sept huit neuf euros (EUR 24,789) chacune, toutes entièrement libérées.

Les dix-neuf mille quatre cent vingt-huit (19,428) parts sociales seront soumises à toutes les dispositions statutaires de la Société Absorbante et jouiront des mêmes droits et obligations que les parts sociales existantes et ce, à compter de la Date d'Effet de la Fusion.

**9. Effets présumés de la Fusion sur les employés.** La Société Absorbée ne dispose actuellement d'aucuns employés, ni d'aucun organe de représentation des salariés.

La Société Absorbante dispose quant à elle de quatre (4) salariés mais d'aucun organe de représentation des salariés.

La Fusion n'aura aucune conséquence sur l'emploi au Grand-Duché de Luxembourg.

**10. Date d'effet comptable de la Fusion.** Pour des raisons comptables et conformément à l'article 261 de la Loi sur les Sociétés Commerciales, ainsi que pour des raisons fiscales, tous les actifs et passifs de la Société Absorbée seront acquis par la Société Absorbante à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2015 (la «Date d'Effet Comptable de la Fusion»).

Tous les actes et transactions de la Société Absorbée seront ainsi réputés, d'un point de vue comptable, comme ayant été exécutés pour le compte de la Société Absorbante à compter de la Date d'Effet Comptable de la Fusion.

**11. Date d'effet de la Fusion.** La Fusion ne deviendra effective entre les Sociétés Fusionnantes qu'à compter de la date d'approbation de la Fusion par les assemblées générales extraordinaires des associés des Sociétés Fusionnantes et ce, en conformité avec l'article 272 de la Loi sur les Sociétés Commerciales (la «Date d'Effet de la Fusion»).

La Fusion ne deviendra effective vis-à-vis des tiers qu'à compter de la publication des procès-verbaux des assemblées générales extraordinaires des Sociétés Fusionnantes au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations et ce, en conformité avec l'article 273 de la Loi sur les Sociétés Commerciales.

La Société Absorbée cessera d'exister à compter de la Date d'Effet de la Fusion.

**12. Associés et créanciers ayant des droits spéciaux.** Les associés des Sociétés Fusionnantes ne disposent d'aucuns droits spéciaux, ni d'aucunes valeurs mobilières autres que les parts sociales représentant le capital social des Sociétés Fusionnantes.

**13. Avantages spéciaux des membres de direction des Sociétés Fusionnantes.** Aucun avantage spécial n'est ou n'a été octroyé à la gérance de la Société Absorbante ainsi qu'à la gérance de la Société Absorbée.

Les Sociétés Fusionnantes ne disposent d'aucun commissaire ni d'aucun réviseur d'entreprises indépendants.

**14. Droits des créanciers des Sociétés Fusionnantes.** Conformément à l'article 268 de la Loi sur les Sociétés Commerciales, les créanciers qui ont une créance antérieure à la date de publication des procès-verbaux des réunions des assemblées générales extraordinaires des Sociétés Fusionnantes disposent, nonobstant tout accord contraire, d'un délai de deux mois à compter de cette publication pour demander au magistrat président la chambre commerciale du Tribunal d'Arrondissement la mise en œuvre de garanties de sauvegarde adéquate sur toutes les dettes échues et non échues, sous condition que la Fusion rende cette protection nécessaire.

**15. Examen du Projet Commun de Fusion par expert indépendant - Rapport d'expert.** Le présent Projet Commun de Fusion ne donnera lieu à aucun examen par des experts indépendants et, par conséquent, à l'établissement de tout rapport subséquent dans la mesure où tous les associés et titulaires de valeurs mobilières conférant droit de vote de chacune des

Sociétés Fusionnantes y ont renoncé en date du 23 mars 2015 et ce, en conformité avec l'article 266(5) de la Loi sur les Sociétés Commerciales.

**16. Comptes annuels.** Les comptes annuels des trois derniers exercices de la Société Absorbante ont été approuvés par les associés de la Société Absorbante et ont été déposés auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg.

Les comptes annuels des trois derniers exercices de la Société Absorbée ont été approuvés par son associé unique et ont été déposés auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg en ce qui concerne l'exercice social clôturé au 31 décembre 2014.

**17. Dissolution de la Société Absorbée.** Conformément à l'article 274 de la Loi sur les Sociétés Commerciales, la Société Absorbée cessera d'exister à compter de la Date d'Effet de la Fusion.

Le passif de la Société Absorbée devant être entièrement pris en charge par la Société Absorbante, la dissolution de la Société Absorbée, du fait de la Fusion, ne sera suivi d'aucune opération de liquidation et ce, conformément aux dispositions de la Loi sur les Sociétés Commerciales.

**18. Déclarations fiscales.** Les Parties déclarent placer la Fusion dans son intégralité sous le bénéfice des articles 170 et suivants de la loi de l'Impôt sur le Revenu et dès lors la Fusion sera effectuée en exemption d'Impôt sur le Revenu et de l'Impôt Commercial Communal.

La Société Absorbante s'engage notamment, sous réserve de tout redressement opéré par l'administration fiscale, à respecter les engagements suivants:

1. reprendre à son passif les provisions dont l'imposition est différée par la Société Absorbée;
2. calculer les plus-values réalisées, le cas échéant, à l'occasion d'une cession ultérieure des immobilisations non-amortissables qui lui sont apportées d'après la valeur qu'elles avaient, du point de vue fiscal, dans les livres de la Société Absorbée;
3. se substituer à la Société Absorbée pour la réintégration des résultats dont l'imposition aura été différée par ces dernières;
4. le cas échéant, réintégrer dans ses bénéfices imposables, dans les délais et conditions fixés par la loi, les plus-values dégagées lors de l'apport des biens amortissables;
5. inscrire à son bilan les éléments autres que les immobilisations pour la valeur qu'ils avaient, du point de vue fiscal, dans les livres de la Société Absorbée. A défaut, la Société Absorbante devra inclure dans ses résultats de l'exercice au cours duquel intervient l'apport le profit correspondant à la différence entre la nouvelle valeur de ces éléments et la valeur qu'ils avaient, du point de vue fiscal, dans les livres de la Société Absorbée.

**19. Consultation de la documentation.** Les associés des Sociétés Fusionnantes sont en droit de consulter les documents prévus à l'article 267 paragraphe 1 (a), (b), (c) et (d) de la Loi Luxembourgeoise au siège social des Sociétés Fusionnantes, un mois au moins avant la Date d'Effet de la Fusion.

Les documents auxquels il est fait référence ci-dessus sont:

- (i) le Projet Commun de Fusion;
- (ii) les comptes annuels ainsi que les rapports de gestion des Sociétés Fusionnantes pour les exercices sociaux des trois derniers exercices;
- (iii) les rapports concernant la Fusion, établis par la gérance de chacune des Sociétés Fusionnantes.

Il est à noter que les comptes annuels au 31 décembre 2014 de la Société Absorbante ayant été approuvés en date du 16 mars 2015 ainsi que ceux de la Société Absorbée en date du 16 mars 2015, aucun(s) état(s) intérimaire(s) n'a(ont) été établi(s) par les Sociétés Fusionnantes et ce, en conformité avec l'article 267 de la Loi sur les Sociétés Commerciales.

Chacun des associés peut, sur simple demande, obtenir copie des documents susmentionnés, sans frais.

Les associés des Sociétés Fusionnantes sont par ailleurs en droit de prendre connaissance des documents susmentionnés au siège social des Sociétés Fusionnantes, durant les heures normales des affaires, un mois au moins avant la Date d'Effet de la Fusion.

**20. Frais et droits.** Tous les frais, droits et honoraires auxquels donneront ouverture les présentes et leur réalisation, incomberont à la Société Absorbante.

**21. Pouvoirs.** Tous pouvoirs sont donnés au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait des présentes pour remplir toutes formalités et effectuer toutes déclarations, significations, dépôts et publications qui pourraient être nécessaires ou utiles en relation avec la Fusion.

**22. Dispositions finales.** L'acquiescement de tout impôt lié à la transaction sera supporté par la Société Absorbante.

Si une disposition du présent Projet Commun de Fusion est ou deviendrait invalide ou si une disposition nécessaire n'est pas prévue aux présentes, cela n'affectera en rien la validité du Projet Commun de Fusion. Une telle disposition invalide ou inexistante sera remplacée par une disposition valide se rapprochant le plus possible de l'intention des Parties ou de ce qui aurait été l'intention des Parties si elles avaient eu connaissance d'une telle situation.

Conformément aux articles 9 et 262 de la Loi sur les Sociétés Commerciales, le présent Projet Commun de Fusion sera publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations un mois au moins avant les réunions des assemblées générales extraordinaires des associés des Sociétés Fusionnantes appelées à statuer sur la Fusion.

Le présent Projet Commun de Fusion est rédigé en langue française uniquement, les Parties déclarant, pour autant que de besoin, renoncer à toute version anglaise qui serait, le cas échéant, légalement requis.

Fait à Luxembourg, en deux exemplaires, le 23 mars 2015.

Hadan S.à r.l. / MHE Properties S.à r.l.

Représentée par: Mohammad Hossein Ehdaié / Représentée par: Maryam Akbarieh

Qualité: Gérant, dûment autorisé / Qualité: Gérant, dûment autorisé

Référence de publication: 2015045106/209.

(150051832) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mars 2015.

**Winton Alternative Investment Fund Company S.A., SICAV-SIF, Société Anonyme sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

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

R.C.S. Luxembourg B 194.551.

—  
STATUTES

In the year two thousand and fifteen on the fifth day of February.

Before, Maître Henri Hellinckx, notary, residing in Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg.

There appeared:

Winton Capital Management Limited, a limited liability company incorporated and existing under the laws of England and Wales on 3 February 1997, having its registered office at 16 Old Bailey, London, EC4M 7EG, England and whose principal place of business is at Grove House, 27 Hammersmith Grove, London W6 0NE, England,

here represented by Veronica Aroutiunian, advisor, professionally residing in Luxembourg, by virtue of a proxy, given in London, on 29 January 2015.

The said proxy, signed *ne varietur* by the proxyholder and the undersigned notary, shall remain annexed to this deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing party, represented as stated above, requested the notary to enact the deed of incorporation of a société anonyme which it declares organized and the articles of incorporation of which (the "Articles") shall be as follows:

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

**Art. 1. Name.**

1.1 There exists among the subscriber and those who may become owners of shares (each a "Shareholder" and collectively the "Shareholders") in the future, a "société anonyme" in the form of an investment company with variable share capital qualifying as specialised investment fund ("société d'investissement à capital variable - fonds d'investissement spécialisé") under the name of "Winton Alternative Investment Fund Company S.A., SICAV-SIF" (hereinafter the "Company").

1.2 The Company shall be governed by the law of February 13, 2007 relating to specialised investment funds, as amended from time to time (hereinafter the "SIF Law").

1.3 The Company qualifies as an alternative investment fund within the meaning of article 1 (39) of the law of July 12, 2013 on alternative investment fund managers, as amended from time to time (hereinafter the "AIFM Law").

**Art. 2. Duration.** The Company is established for an unlimited duration. The Company may be dissolved at any time by a resolution of the Shareholders adopted in the manner required for amendment of these Articles.

**Art. 3. Purpose.**

3.1 The main purpose of the Company is to invest the funds available to it in securities and other assets permitted to an undertaking for collective investment under the provisions of the SIF Law. These investments are done with the aim of spreading investment risks and affording the Shareholders the result of the management of the Company's assets.

3.2 The Company may take any measures and carry out any operation which it may deem useful in the accomplishment and development of its purpose to the full extent permitted by the SIF Law.

**Art. 4. Registered Office.**

4.1 The registered office of the Company is established in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred to any other place within Luxembourg by a resolution of the Company's board of directors (the "Board of Directors").



4.2 If the Board of Directors considers that extraordinary political, economic, social or military developments have occurred or are imminent, that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office or with the ease of communications with such office, it may temporarily transfer the registered office abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances; such temporary measure will be communicated to all interested parties and will have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg company.

4.3 Branches or other offices may be established, either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad, by a decision of the Board of Directors.

## **Title II - Share capital - shares - Net asset value**

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

5.1 The share capital of the Company shall be represented by shares (the “Shares”) of no nominal value and shall at any time be equal to the total net assets of the Company as defined in article 12 hereof.

5.2 The minimum capital of the Company shall be the equivalent in any currency of one million two hundred fifty thousand Euro (EUR 1,250,000). The Company shall establish this level of minimum capital within twelve (12) months after the date on which the Company has been registered on the official list of specialised investment funds provided for under article 43 (1) of the SIF Law.

5.3 Upon incorporation, the initial capital of the Company is fifty thousand US Dollars (USD 50,000) fully paid-up represented by five hundred (500) shares of no par value.

5.4 The Board of Directors is authorised without any limitation to issue additional Shares at any time in accordance with article 8 hereof at an offer price to be determined by the Board of Directors, without reserving to the existing Shareholders a preferential right to subscription of the Shares to be issued.

5.5 The Company’s share capital shall vary, without any amendment of the Articles, as a result of the Company issuing new Shares or redeeming its Shares.

### **Art. 6. Funds - Classes of Shares.**

6.1 The Board of Directors may, at any time, issue different classes of Shares (each a “Class” and collectively the “Classes”), which may differ inter alia in their fee structure, minimum investment requirements, type of target investors, currency and distribution policy applying to them. Those Shares shall be issued, in accordance with article 8 hereof, on terms and conditions as shall be decided by the Board of Directors.

6.2 The Classes may, as the Board of Directors shall determine, be of one or more different series, the features, terms and conditions of which shall be established by the Board of Directors and disclosed in the prospectus of the Company, as may be amended from time to time (the “Prospectus”). Series differentiate by the date of their issue.

6.3 The Board of Directors may, at any time, establish different pools of assets, each constituting a “compartment” within the meaning of article 71 of the SIF Law (each a “Fund”) (which may as the Board of Directors may determine, be denominated in different currencies) for each Class or for two or more Classes of Shares in the manner described in article 12 hereof and in the Prospectus. Each such Fund shall be invested pursuant to article 3 hereof for the exclusive benefit of the relevant Shareholders. Each Fund may have different specific features (including, but not limited to, specific fee structures, permitted investments, investment restrictions and distribution policies) as the Board of Directors shall from time to time determine.

6.4 The Company is one single entity. However, by way of derogation to article 2093 of the Luxembourg Civil Code, the assets of one given Fund are only liable for the debts, obligations and liabilities that are attributable to such Fund. In the relations between the Company’s Shareholders, each Fund is treated as a separate entity.

6.5 For the purpose of determining the capital of the Company, the net assets attributable to each Fund shall, if not denominated in US Dollars, be converted into US Dollars and the Company’s capital shall be the aggregate of the net assets of all the Classes in all Funds.

6.6 The Company shall prepare consolidated accounts in US Dollars.

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

7.1 The Company shall issue Shares in registered form only. For the avoidance of doubt, the Company may not issue bearer Shares.

7.2 All issued registered Shares of the Company shall be registered in the register of Shareholders which shall be kept by the Company or by one or more persons designated by the Company, and such register shall contain the name of each owner of registered Shares, his residence as indicated to the Company, the Fund, the Class, the series (if relevant) and the number of registered Shares held by him and the amount paid-up on each Share.

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

7.4 Transfer of registered Shares shall be effected 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 11 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 authorised thereto by the Board of Directors.

7.5 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 in the register of Shareholders.

7.6 A Shareholder may, at any time, change his address as entered in the register of Shareholders by means of a written notification to the Company at its registered office, or at such other address as may be set by the Company from time to time.

7.7 As the Company recognises only one owner per Share, where Shares are jointly owned, the holders of such Shares shall appoint a sole attorney to represent such shareholding in dealings with the Company. If the ownership of such Shares (s) is disputed, all persons claiming a right to such Share(s) must also appoint a sole attorney to represent such shareholding in dealings with the Company. The failure to appoint such attorney shall result in a suspension of all rights attached to such Share(s). Moreover, in the case of joint Shareholders, the Company reserves the right to pay any redemption proceeds, distributions or other payments to the first registered holder only, whom the Company may consider to be the representative of all joint holders, or to all joint Shareholders together, at its absolute discretion.

7.8 The Company may decide to issue fractional Shares up to six (6) decimal places. Such fractional Shares shall not be entitled to vote but shall be entitled to participate in the net assets of the Company on a pro rata basis.

7.9 Payments of dividends, if any, will be made to Shareholders of the respective Classes, in respect of registered Shares, by bank transfer.

7.10 The Board of Directors will adopt such provisions as necessary to ensure that any preferential treatment accorded by the Company, or by the investment manager of the Company (the "Fund Manager") or its delegate with respect to the Company, as the case may be, to a Shareholder will not result in an overall material disadvantage to other Shareholders, as further disclosed in the Prospectus.

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

8.1 The Board of Directors is authorised, without limitation, to issue at any time Shares of no par value, in any Fund and in any Class, without reserving to the existing Shareholders a preferential right to subscribe for the Shares to be issued.

8.2 The Board of Directors may impose conditions on the issue of Shares (including without limitation the execution of such subscription documents and the provision of such information as the Board of Directors may determine to be appropriate) and may fix and/or waive a minimum subscription level. The Board of Directors may also, in respect of a particular Fund, levy a subscription charge and has the right to waive partly or entirely this subscription charge. Any conditions to which the issue of Shares may be submitted will be detailed in the Prospectus. In addition to the foregoing, the Board of Directors may determine to restrict the purchase of Shares when it is in the interest of the Company and/or its Shareholders to do so, including, without limitation, when the Company or any Fund reaches a size that could impact the ability to find suitable investments for the Company or Fund.

8.3 The issue price of Shares to be issued is based on the net asset value per Share of the relevant Class in the relevant Fund, as determined in compliance with article 12 hereof plus any additional premium or fees as determined by the Board of Directors and as disclosed in the Prospectus. Any taxes, commissions and other fees incurred in the respective countries in which the Shares of the Company are sold will also be charged. By exception to the foregoing, Shares of each Class issued during the initial offering period in any Sub-Fund will be offered at an initial subscription price as fixed by the Board of Directors as detailed in the Prospectus.

8.4 Shares shall be allotted only upon acceptance of the subscription and payment of the issue price. The issue price must be received before the issue of Shares. The payment will be made under the conditions and within the time limits as determined by the Board of Directors as detailed in the Prospectus.

8.5 The Company may agree to issue Shares as consideration for a contribution in kind of securities, in compliance with the conditions set forth by Luxembourg law, in particular the obligation to deliver a valuation report from the auditor ("réviseur d'entreprises agréé") of the Company. Specific provisions relating to in kind contributions, if any, will be detailed in the Prospectus.

8.6 Applications received by the Company or by its duly appointed agents before the applicable subscription deadline as determined by the Board of Directors shall be settled under the conditions and within the time limits as determined by the Board of Directors and detailed in the Prospectus.

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

8.8 The Company may, in the course of its sales activities and at its discretion, cease issuing Shares, refuse subscription applications in whole or in part and suspend or limit in compliance with article 13 hereof, the sale for specific periods or permanently, to individuals or corporate bodies in particular countries or areas.

#### **Art. 9. Exchange of Shares.**

9.1 Unless otherwise decided by the Board of Directors for certain Classes of Shares or Funds, any Shareholder is entitled to require the exchange of whole or part of his Shares of one Class within a Fund into Shares of a similar Class within another Fund or into Shares of another Class within the same or another Fund, subject to such restrictions as to the terms, conditions and payment of such charges and commissions as the Board of Directors shall determine.

9.2 The price for the exchange of Shares from one Class into another Class shall be computed by reference to the respective net asset value of the two Classes of Shares, calculated on the relevant Valuation Day (as defined under article 13 hereof). If the Valuation Day of the Class of Shares or Fund taken into account for the exchange does not coincide with the Valuation Day of the Class of Shares or Fund into which they shall be converted, the amount converted will not generate interest during the time separating the two Valuation Days, unless the Board of Directors determines otherwise in its absolute discretion.

9.3 If, as a result of any request for exchange, the number or the aggregate net asset value of the Shares held by any Shareholder in a Class of Shares would fall below the minimum holding requirement for such Class of Shares (as determined by the Board of Directors), the Company shall exchange all Shares of that Class for another Class of Shares.

9.4 The Shares which have been exchanged into Shares of another Fund and / or Class shall be cancelled.

#### **Art. 10. Redemption of Shares.**

10.1 Unless otherwise decided by the Board of Directors for certain Funds, 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 Prospectus and within the limits provided by Luxembourg law and these Articles.

10.2 The Board of Directors may impose such restrictions as it deems appropriate on the redemption of Shares. The Board of Directors may, in particular, decide that Shares of one or several Funds are not redeemable during certain periods or may impose notice periods, which must be respected in relation to Shares redemptions. The Board of Directors may also, in respect of a particular Fund levy a redemption fee and has the right to waive partly or entirely this redemption fee. Any conditions to which the redemption of Shares may be submitted will be detailed in the Prospectus.

10.3 In the event that the Board of Directors receives redemption requests in excess of a certain level determined by the Board of Directors in relation to the net asset value of the Company or of any Fund as described in the Prospectus (the "Redemption Limitations"), then the Company:

(i) Shall not be bound to redeem Shares on any applicable redemption date in excess of the Redemption Limitations (notwithstanding that, as a result, a particular Shareholder may hold less than the minimum number of Shares which may be held by one Shareholder in the Company).

(ii) May defer all or part of the relevant redemption requests to the next applicable redemption date. All valid redemption requests may be scaled back and / or dealt with in accordance with the procedures applicable in relation to the relevant Fund as described in the Prospectus.

(iii) May elect to either distribute assets in kind (consistent with the requirements for in-kind distributions stated herein) or sell assets in amounts sufficient to redeem the Shares for which redemption applications have been received. If the Company chooses to distribute assets in kind or to sell assets, the amount due to the Shareholders who have applied to have their Shares redeemed will be based on the applicable net asset value per Share. Cash payments will be made forthwith upon completion of the sales and the receipt by the Company of the proceeds of sale in freely convertible currency. Receipt of the sales proceeds by the Company however may be delayed and the amount ultimately received may not reflect necessarily the net asset value calculation made at the time of the relevant transactions because of possible fluctuations in the currency values and difficulties in repatriating funds from certain jurisdictions. In any case, in kind distributions shall comply with the principle of equal treatment of the Shareholders and the securities so redeemed shall be valued by the Company's auditor ("réviseur d'entreprises agréé").

10.4 The redemption price payable in respect of a valid redemption request, which has been duly accepted, will be equal to the net asset value per Share of the relevant Class of the relevant Fund determined at close of business on the Valuation Day immediately preceding the relevant Dealing Day (each as defined in the Prospectus) less a redemption fee if the Board of Directors so decides, the amount of which (if applicable) is specified in the Prospectus. Moreover, any taxes, commissions and other fees incurred in connection with the transfer of the redemption proceeds (including inter alia those taxes, commissions and fees incurred in any country in which the Company's Shares are sold) will be charged as a reduction to any redemption proceeds.

10.5 Payment of the redemption price to a Shareholder will be effected, as the Board of Directors may determine, either in cash or in kind, within a reasonable period of time from the date on which the redemption was effective (as described in the Prospectus), without interest. The total or partial in-kind payment of the redemption price may only be made with the consent of the relevant Shareholder. In the event of an in-kind payment, the costs of any transfers of securities to the redeeming Shareholder shall be borne by that Shareholder. To the extent that the Company makes in kind payments in whole or in part, the Company will undertake its reasonable efforts, consistent with both applicable law and the terms of the in-kind assets being distributed, to distribute such in-kind assets to each redeeming Shareholder pro rata on the basis of the redeeming Shareholder's Shares of the relevant Fund.

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

10.7 A Shareholder may not withdraw his request for redemption of Shares, save with the consent of the Board of Directors (which may be withheld) and except in the event of a suspension of the determination of the net asset value of the Shares and, in such event, a withdrawal will be effective only if written notification is received by the Company before the termination of the period of suspension. If the request is not so withdrawn, the Company shall proceed to redeem the Shares on the first applicable redemption date following the end of the suspension of determination of the net asset value of the Shares of the relevant Fund.

10.8 If the net assets of the relevant Fund on any particular Valuation Day becomes at any time less than the minimum level determined by the Board of Directors pursuant to article 31 hereof, the Company, at its discretion, may redeem all of the Shares then outstanding. All such Shares will be redeemed at the net asset value per Share less any liquidation or other costs incurred. The Company will notify the Shareholders of the relevant Fund prior to the effective date for the compulsory redemption by sending a notice directly to the Shareholders at the address contained in the register of Shareholders. The notice will indicate the reasons for and the procedures of the redemption operations.

10.9 Under special circumstances, including but not limited to, the inability to liquidate positions at acceptable price levels as of a redemption date or default or delay in payments due to the relevant Fund from brokers, banks or other persons or entities, the Company may in turn delay payments to redeeming Shareholders of the proportionate part of the net asset value of the Shares redeemed equal to the proportionate part of the relevant Fund's aggregate net asset value allocable to all Shares being redeemed, and represented by the sums which are the subject of such default or delay. In addition, the Company may suspend redemptions and defer payment of the redemption proceeds in respect of Shares during any period when the determination of the net asset value of the relevant Fund is suspended in accordance with the Prospectus.

10.10 The Company may at any time compulsorily redeem Shares from all Shareholders who are found to be Ineligible Investors pursuant to article 11 below.

10.11 All redeemed Shares shall be cancelled.

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

11.1 The Company has discretion to restrict or prevent the ownership of Shares in the Company by any person, firm or corporate body, namely any person in breach of any law or requirement of any country or governmental authority and any person which is not qualified to hold such Shares by virtue of such law or requirement or if in the opinion of the Company such holding may be detrimental to the Company, particularly if the holding of Shares by such person results in a breach of law or regulations 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 without limitation tax laws) (any such person an "Ineligible Investor").

11.2 For the purpose of this article 11, any of the following shall be considered as an Ineligible Investor:

(i) any investor (other than (i) the members of the Board of Directors or (ii) any other person involved in the management of the Company) who does not qualify as a "well-informed investor" within the meaning of article 2 of the SIF Law (pursuant to such article, a "well-informed investor" is (a) an institutional investor, (b) a professional investor, or (c) any other investor who adheres in writing to the status of well-informed investor and who alternatively (i) invests at least EUR 125,000 in a particular specialised investment fund or (ii) who has been subject to an assessment made by a credit institution within the meaning of Directive 2006/48/EC or by an investment firm within the meaning of Directive 2004/39/EC or by a management company within Directive 2009/65/EC certifying the investor's expertise, experience and knowledge in adequately appraising an investment in the relevant specialised investment fund);

(ii) any ineligible US Person as further described in the Prospectus; and

(iii) any investor who qualifies as a well-informed investor but whose holding of Shares in the Company could, in the opinion of the Board of Directors, result in legal, pecuniary, competitive, regulatory, tax or material administrative disadvantage to the Company, any Fund or the Shareholders.

11.3 For such purposes the Company has to:

(a) decline to issue any Share and decline to register any holding of a Share, where it appears to it that such registration or holding would or might result in legal or beneficial ownership of such Share by an Ineligible Investor;

(b) at any time require any person whose name is entered in, or any person seeking to register the holding of Shares on the register of Shareholders to furnish it with any information, eventually 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 an authorised person, or whether such registration will result in beneficial ownership of such Shares by an Ineligible Investor;

(c) decline to accept the vote of any Ineligible Investor at any meeting of Shareholders of the Company; and

(d) where it appears to the Company that any Ineligible Investor either alone or in conjunction with any other person is a beneficial owner of Shares, demand to such Shareholder to sell his Shares and to provide to the Company evidence

of the sale within thirty (30) days from the notice of such demand. If such Shareholder fails to comply with its demand, the Company may compulsorily redeem from any such Shareholder all Shares held by it as follows:

- The Company shall serve a second notice (the “purchase notice”) upon the Shareholder holding such Shares or appearing in the register of Shareholders as the owner of the Shares to be purchased, specifying the Shares to be purchased 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 registered envelope addressed to such Shareholder at his last address known to or appearing in the books of the Company.

Immediately after the close of business on the date specified in the purchase notice, such Shareholder shall cease to be the owner of the Shares specified in such notice and his/her/its name shall be removed from the register of Shareholders.

- 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 Sub-Fund as at the Valuation Day following the date of the purchase notice, less any service charge provided therein.

- Upon final determination of the purchase price, the relevant amount shall be made available to the relevant former Shareholder in US Dollar and deposited for payment at a bank in the Grand Duchy of Luxembourg or elsewhere (as specified in the purchase notice). The former Shareholder shall not have any claim against the Company or its assets, except the right to receive the purchase price (without interest) from such bank. Any funds receivable by a Shareholder under this paragraph, but not collected within a period of five (5) years from the date specified in the purchase notice, may not thereafter be claimed and shall revert to the Company. The Board of Directors shall have the power to take any steps necessary to perfect such reversion and to authorise such action on behalf of the Company.

11.4 The exercise by the Company of the powers 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.

#### **Art. 12. Calculation of the Net Asset Value.**

12.1 The net asset value per Share as of a Valuation Day (as defined under article 13 of these Articles) of each Fund results from dividing the total net assets of the Company attributable to such Fund, being the value of the portion of assets less the portion of liabilities attributable to such Fund on any such Valuation Day, by the number of Shares in the relevant Fund then outstanding. The net asset value per Share is calculated in the base currency of the relevant Fund and may be expressed in such other currencies as the Board of Directors may decide.

12.2 The total net assets of the Company are expressed in US Dollar and correspond to the sum of the net assets of all Funds of the Company.

12.3 The assets of each Fund shall include:

- 1) all cash in hand, receivable or on deposit, including any interest accrued thereon;
- 2) all bills and notes payable on demand and any account due (including the proceeds of securities sold but not delivered);
- 3) all securities, shares, bonds, time notes, debentures, debenture stocks, subscription rights, warrants and other securities, money market instruments and similar assets owned or contracted for by the Fund;
- 4) all interest accrued on any interest-bearing assets, except to the extent that the same is included or reflected in the principal amount of such assets;
- 5) all stock dividends, cash dividends and cash distributions receivable by the Fund to the extent information thereon is reasonably available to the Company;
- 6) the preliminary expenses of the Company in relation to the Fund, including the cost of issuing and distributing Shares of the Fund, insofar as the same have not been written off;
- 7) the liquidating value of all forward contracts and all call or put options the Fund has an open position in; and/or
- 8) all other assets of any kind and nature, including expenses paid in advance.

12.4 The value of such assets shall be determined as follows:

(A) Equity securities which are quoted, listed or traded on a regulated market will be valued at the closing market price as at the close of the relevant stock exchange or market. Where a security is listed or dealt in on more than one regulated markets the relevant exchange or market shall be the primary stock exchange or market on which the security is listed or dealt on. Where the closing market price is unavailable, the security will be valued at the last available closing market price.

(B) Futures and options traded on a regulated market shall be valued at the official settlement price on such exchange or by a clearing firm or financial institution. Where the official settlement price is unavailable, the value of such investments shall be the previous official settlement price.

(C) Exchange-traded forwards will be valued in the same manner as futures and options pursuant to paragraph B above, except that where the official settlement price is unavailable, the market value of such investment shall be the price as at 5.00 pm (London time) on the day the relevant instruments were traded.

(D) Forward foreign exchange contracts traded over the counter shall be valued on the basis of the London close rate.

(E) Contracts for difference shall be valued on the basis of the closing market price of the underlying equity as at the close of the relevant stock exchange or market. Where an equity is listed or dealt in on more than one regulated market the relevant exchange or market shall be the primary stock exchange or market on which the equity is listed or dealt on. Where the closing market price is unavailable, the equity will be valued at the last available closing market price.

(F) Commercial papers shall be valued using the mid-market price inclusive of accrued coupon interest.

(G) Government bonds shall be valued using the mid-market price inclusive of accrued coupon interest.

(H) Spot Exchange Rates shall be valued on the basis of the London close rate.

In the case of any asset for which price quotations are not available, or for which price quotations appear inaccurate, the fair value shall be determined in such manner as the Directors shall decide after consultation with the Fund Manager, the External Valuer, the Clearing Brokers and/or the Investment Adviser (each as defined in the Prospectus) and their affiliates as applicable, in line with the Fund Manager's valuation policy and according to standard principles.

12.4.1 The value of all assets and liabilities not expressed in US Dollar, respectively in the reference currency of the Fund will be converted into US Dollar on basis of the exchange rates used for the net asset value calculation of that same Valuation Day.

12.4.2 The Board of Directors may, at its discretion, permit that other methods of valuation be used, if it considers that such methods would better reflect value generally or in particular markets or market conditions and are in accordance with good practice.

12.4.3 In the case of extensive redemption applications, the Board of Directors may establish the value of the Shares on the basis of the prices at which the necessary sales of assets of the Fund are effected. In such an event, the same basis for calculation shall be applied for subscription and redemption applications submitted at the same time.

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

12.4.5 If since the time of determination of the net asset value there has been a material change in the quotations in the markets on which a substantial portion of the investments of the Fund are dealt in or quoted, the Board of Directors may, in order to safeguard the interests of the Shareholders and the Fund, cancel the first valuation and carry out a second valuation. Subscriptions, exchanges and redemptions will be effected on the basis of such second valuation.

12.4.6 In the absence of bad faith, gross negligence or manifest error, every decision or action in calculating the net asset value taken by the Board of Directors, any committee of the Board of Directors or any duly authorized person on behalf of the Company appointed for the purpose of calculating the net asset value, shall be final and binding on the Company and present, past or future Shareholders.

12.5 The liabilities of a Fund shall include:

- a) all loans, bills and accounts payable;
- b) all accrued interest on loans (including accrued fees for commitment for such loans);
- c) all accrued or payable expenses (including inter alia administrative expenses, advisory and management fees, including incentive fees, Depositary fees, and corporate agents' fees);
- d) all known liabilities, present or future, including all matured contractual obligations for payment of money or, including the amount of any unpaid distributions declared by the Company in relation to the Fund;
- e) an appropriate provision for future taxes based on capital and income to the valuation day, as determined from time to time by the Board of Directors, and other reserves (if any) authorized and approved by the Board of Directors;
- f) all other liabilities of whatsoever kind and nature reflected in accordance with generally accepted accounting principles. In determining the amount of such liabilities the Board of Directors shall take into account all expenses payable by the Fund which shall comprise formation expenses, fees payable to investment managers or investment advisors, including performance related fees, fees, expenses, disbursements and out-of-pocket expenses payable to the Company's accountants, Depositary and its correspondents, central administrative agent, any paying agent, any prime broker, any private placement agents and permanent representatives in places of registration, as well as any other agent employed by the Company, the remuneration of the directors and their reasonable out-of-pocket expenses, reasonable travelling costs in connection with Board of Directors meetings, fees and expenses for legal and auditing services, any fees and expenses involved in registering and maintaining the registration of the Company with any governmental agencies or stock exchanges in the Grand Duchy of Luxembourg and in any other country, licensing fees for the use of the various indexes, if applicable, reporting and publishing expenses, including the cost of preparing, translating, printing, advertising and distributing the Prospectus, further explanatory sales documents, periodical reports or registration statements, the costs of publishing the net asset value, the cost of printing certificates if any, and the costs of any reports to Shareholders, the cost of convening and holding Shareholders' and Board of Directors' meetings, all taxes, duties, governmental and similar charges, and all other operating expenses, including the cost of buying and selling assets, transaction fees, the cost of publishing the issue and redemption prices, interests, bank charges and brokerage, postage, telephone and telex. The Company may accrue administrative and other expenses of a regular or recurring nature based on an estimated amount rateably for yearly or other periods.

12.6 The assets and liabilities of a Fund shall be allocated as follows:

- a) The proceeds to be received from the issue of Shares of a Fund shall be applied in the books of the Company to the relevant Fund;
- b) Where an asset is derived from another asset, such derived asset shall be applied in the books of the Company to the same Fund as the assets from which it was derived and on each revaluation of an asset, the increase or diminution in value shall be applied to the relevant Fund;
- c) Where the Company incurs a liability which relates to any asset of a particular Fund or to any action taken in connection with an asset of a particular Fund, such liability shall be allocated to the relevant Fund;
- d) Upon the record date for determination of the person entitled to any dividend declared on Shares of any Fund, the assets of such Fund shall be reduced by the amount of such dividends.
- e) In the case where any asset or liability of the Company cannot be considered as being attributable to a particular Fund, such asset or liability shall be allocated to all the Funds pro rata to the net asset values of the relevant Fund or in such other manner as determined by the Board of Directors acting in good faith.

12.7 For the purposes of the net asset value computation:

- a) shares of a Fund to be redeemed under article 10 hereof shall be treated as existing and taken into account until immediately after the time specified by the Board of Directors on the relevant valuation time and from such time and until paid the price therefor shall be deemed to be a liability of the Fund;
- b) shares to be issued by a Fund shall be treated as being in issue as from the time specified by the Board of Directors on the valuation time, and from such time and until received by the Company the price therefore shall be deemed to be a debt due to the Fund;
- c) all investments, cash balances and other assets expressed in currencies other than the currency in which the net asset value for the relevant Fund is calculated shall be valued on basis of the exchange rates used for the net asset value calculation of that same Valuation Day; and
- d) where on any valuation time the Company has contracted, in relation to a Fund, to:
- purchase any asset, the value of the consideration to be paid for such asset shall be shown as a liability of the relevant Fund and the value of the asset to be acquired shall be shown as an asset of such Fund;
  - sell any asset, the value of the consideration to be received for such asset shall be shown as an asset of the relevant Fund and the asset to be delivered shall not be included in the assets of such Fund;
  - provided however, that if the exact value or nature of such consideration or such asset is not known on such valuation time, then its value shall be estimated by the Board of Directors.

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

13.1 The net asset value per Share and the price for the issue, redemption and exchange of the Shares of all Funds shall be calculated from time to time by the Board of Directors or any agent appointed therefor by the Board of Directors, at the frequency as determined in the Prospectus with respect to each Fund but at least on a yearly basis (such day or time of calculation being referred to herein as a "Valuation Day").

13.2 The Board of Directors may impose restrictions on the frequency at which Shares shall be issued; the Board of Directors may, in particular, decide that Shares shall only be issued during one or more offering periods or at such other periodicity as provided for in article 8 and / or elsewhere in these Articles and / or in the Prospectus.

13.3 The Company may suspend the determination of the net asset value per Share and the issue, redemption and exchange of Shares of any Fund:

13.3.1 during the whole or part of any period (other than for ordinary holidays or customary weekends) when any of the regulated markets on which the Company's or a Fund's investments are quoted, listed, traded or dealt are closed or during which dealings therein are restricted or suspended or trading is suspended or restricted; or

13.3.2 during the whole or part of any period when circumstances outside the control of the Directors exist as a result of which any disposal or valuation by the Fund's investments is not reasonably practicable or would be detrimental to the interests of Shareholders or it is not possible to transfer monies involved in the acquisition or disposition of investments to or from the relevant account of the Company; or

13.3.3 during the whole or part of any period when any breakdown occurs in the means of communication normally employed in determining the price or value of any of any of the investments of the relevant Fund; or

13.3.4 during the whole or any part of any period when for any other reason the price or value of any of the Fund's investments cannot be reasonably, promptly or accurately ascertained; or

13.3.5 during the whole or any part of any period when subscription proceeds cannot be transmitted to or from the account of the Company or funds required for making redemption payments cannot be repatriated by the Company or when such payments cannot, in the opinion of the Directors, be carried out at normal rates of exchange; or

13.3.6 following a possible decision to merge, liquidate or dissolve the Company or, if applicable, one or several Funds; or

13.3.7 if any other reason makes it impossible or impracticable to determine the value of a portion of the Fund's investments; or

13.3.8 if, in exceptional circumstances, the Directors determine that suspension of the determination of Net Asset Value is in the interest of Shareholders in that Fund.

13.4 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 exchange of Shares for which the calculation of the Net Asset Value has been suspended, as well as to any other Shareholder of the Company.

13.5 Such suspension as to any Fund shall have no effect on the calculation of the Net Asset Value per Share, the issue, redemption and exchange of Shares of any other Fund if the assets within such other Fund are not affected to the same extent by the same circumstances.

13.6 Any request for subscription, redemption or exchange shall be irrevocable save with the consent of the Board of Directors (which may be withheld) and except in the event of a suspension of the calculation of the Net Asset Value per Share.

### **Title III - Administration and supervision**

#### **Art. 14. Directors.**

14.1 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 six years.

14.2 The directors shall be elected by the Shareholders at a general meeting of Shareholders; the latter shall further determine their remuneration, if applicable, and the term of their office.

14.3 Any director may be removed with or without cause or be replaced at any time by resolution approved by a simple majority taken at a general meeting of Shareholders.

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

#### **Art. 15. Board of Directors Meetings.**

15.1 The Board of Directors shall choose from among its members a chairman, and may choose from among its members one or more vice-chairmen. It may also choose a secretary, who 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, or any two directors, at the place indicated in the notice of meeting.

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

15.3 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 telefax, electronic mail or any other similar means of communication. Separate notice shall not be required for meetings held at times and places fixed in a resolution adopted by the Board of Directors.

#### **Art. 16. Board of Directors' Resolutions.**

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

16.2 The Board of Directors can deliberate and act validly only if at least the majority of the directors or any other number of directors that the Board of Directors may determine are present or represented. Decisions of the Board of Directors shall be taken by a majority vote of the directors present or represented at such meeting. If at any meeting the number of votes for and against a resolution are equal, the chairman of the meeting will have a casting vote.

16.3 Any director may act at any meeting by appointing in writing or by telefax, electronic mail or any other similar means of communication another director as his proxy.

16.4 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.

16.5 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 or by telefax, electronic mail 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.

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



**Art. 17. Powers of the Board of Directors.**

17.1 The Board of Directors is vested with the broadest powers to perform all acts of disposition and administration within the Company's purpose, in compliance with the investment policies and restrictions as determined in article 21 hereof.

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

**Art. 18. Corporate Signature.** Vis-à-vis third parties, the Company is validly bound by the joint signatures of any two directors or by the individual signature of any director or officer to whom authority has been delegated by the Board of Directors.

**Art. 19. Delegation of Powers.**

19.1 The Board of Directors may delegate its powers to conduct the daily management and business of the Company (including the right to act as an authorised signatory for the Company) in the frame of the daily management and its powers to carry out acts in furtherance of the corporate policy and purpose to one or several members of the Board of Directors or other physical persons or corporate entities, which need not to be members of the Board of Directors. In case of delegation to a member of the Board of Directors, authorization has to be granted by the Shareholders' meeting.

19.2 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, the officers shall have the rights and duties conferred upon them by the Board of Directors. The Board of Directors may furthermore appoint other agents, who need not to be members of the Board of Directors and who will have the powers determined by the Board of Directors.

19.3 The Board of Directors may create from time to time one or several committees composed of Board members and/or external persons and to which it may delegate powers and roles as appropriate.

**Art. 20. Investment Policies and Restrictions.** The Board of Directors, based upon the principle of risk diversification, has the power to determine the investment policies and strategies of each Fund of the Company 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 the SIF Law and as laid down in the laws and regulations of those countries where the Shares are offered for sale, or shall be adopted from time to time by resolutions of the Board of Directors and as shall be described in the Prospectus.

**Art. 21. Conflict of Interests.**

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

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

**Art. 22. Indemnification of Directors.**

22.1 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, by reason of his being or having been a director or officer of any other company of which the Company is a shareholder or 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 negligence, wilful misconduct, fraud or violation of applicable law; 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.

22.2 The foregoing right of indemnification shall not exclude other rights to which any director or officer may be entitled.

**Art. 23. Auditor.**

23.1 The accounting data related in the annual report of the Company shall be examined by an independent authorized auditor ("réviseur d'entreprises agréé") appointed by the general meeting of Shareholders and remunerated by the Company out of the Funds' assets.

23.2 The auditor shall fulfil all duties prescribed by the SIF Law.

## Title IV - General meetings of shareholders

### Art. 24. Powers.

24.1 The general meeting of Shareholders shall represent the entire body of Shareholders of the Company.

24.2 Its resolutions shall be binding upon all the Shareholders of the Company. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to the operations of the Company.

### Art. 25. Annual General Meetings of Shareholders.

25.1 The annual general meeting shall be held at the registered office of the Company or at such other place as specified in the notice of meeting, on the third Wednesday of the month of June at 1.00 pm CET. 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.

25.2 The annual general meeting may be held abroad if, in the opinion of the Board of Directors, exceptional circumstances beyond the scope of the Company's or of its Shareholders' control will so require.

### Art. 26. Other General Meetings of Shareholders.

26.1 The Board of Directors may convene other general meetings of Shareholders. Shareholders representing ten per cent (10%) of the share capital may also request the Board of Directors to call a general meeting of Shareholders.

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

### Art. 27. Procedure.

27.1 The general meetings of Shareholders shall be convened by the Board of Directors pursuant to a notice setting forth the agenda and sent to the Shareholders by registered letter at least eight (8) calendar days prior to the meeting. Shareholders representing at least ten per cent (10%) of the Share capital may request the adjunction of one or several items to the agenda of any general meeting of Shareholders. Such request must be addressed to the Company's registered office by registered mail at least five (5) calendar days before the date of the meeting. 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 the meeting.

27.2 Notices to Shareholders may be mailed by registered mail only.

27.3 The Board of Directors may determine all other conditions, which must be fulfilled by the Shareholders in order to attend a general meeting of Shareholders.

27.4 The general meeting of Shareholders may appoint a director or any other person as chairman. The chairman of such meeting of Shareholders shall designate a secretary who may be instructed to keep the minutes of the meetings of the general meeting of Shareholders as well as to carry out such administrative and other duties as directed from time to time by the chairman.

### Art. 28. Vote.

28.1 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.

28.2 Each Share in whatever Fund is entitled to one vote, in compliance with Luxembourg law and these Articles. Only full Shares are entitled to vote. A Shareholder may act at any meeting of Shareholders by giving a written proxy to another person, who needs not to be a Shareholder and who may be a director of the Company.

28.3 Unless otherwise provided by law or herein, resolutions of the general meeting of Shareholders are passed by a simple majority vote of the Shareholders present or represented whose votes have been validly cast.

28.4 Any resolution of the general meeting of Shareholders affecting the rights of the holders of Shares of any Fund vis-à-vis the rights of the holders of Shares of any other Fund(s), shall be subject in respect of each Fund such to the quorums and majority requirements described in article 37 hereof.

### Art. 29. General Meetings of Shareholders of Funds or Classes.

29.1 The Shareholders of any Fund and / or Class of Shares may hold, at any time, general meetings of Shareholders to decide on any matter, which relate exclusively to such Fund and / or Class, such as the allocation of profits.

29.2 The provisions of articles 26, 27, 28.1 and 28.2 shall apply to such general meetings of Shareholders. Unless otherwise provided for by law or herein, resolutions of the general meeting of Shareholders of a Fund and/or Class are passed by a simple majority vote of the Shareholders present or represented.

### Art. 30. Term and Liquidation of Funds.

30.1 The Funds may be created for an undetermined period of time or for a fixed period of time as provided for in the Prospectus. In case a Fund is created for a fixed period, it will terminate automatically on its maturity date provided for in the Prospectus.

30.2 The Board of Directors may decide to liquidate one Fund if the net assets of such Fund have decreased to, or have not reached, an amount determined by the Board of Directors to be the minimum level for such Fund to be operated in an economically efficient manner or if a change in the economic or political situation relating to the Fund concerned

would justify such liquidation. Any Shareholders will be notified by the Company of any decision to liquidate the relevant Fund prior to the effective date of the liquidation and the notice will indicate the reasons for, and the procedures of, the liquidation operations.

30.3 Unless the Board of Directors otherwise decides in the interest of, or to keep equal treatment between, the Shareholders, the Shareholders of the Fund concerned may continue to request redemption of their Shares.

30.4 Where the Board of Directors does not have the authority to do so or where the Board of Directors determines that the decision should be put to Shareholders for their approval, the decision to liquidate a Fund may instead be taken at a meeting of Shareholders of the relevant Fund. At the relevant meeting of Shareholders in the Fund, no quorum will be required and any decision to liquidate must be approved by Shareholders holding at least a simple majority of the Shares present or represented.

#### **Art. 31. Consolidation/Splitting.**

31.1 The Board of Directors may consolidate or split the Shares of a Fund.

31.2 A consolidation or split may also be resolved by a general meeting of Shareholders of the Fund and / or Class concerned deciding, without any quorum requirements, at the simple majority of the Shares present and represented.

### **Title V - Accounting year - Distributions**

**Art. 32. Accounting Year.** The accounting year of the Company shall commence each year on 1 April and shall terminate on 31 March of the following year.

#### **Art. 33. Distributions.**

33.1 The general meeting of Shareholders in respect of each Fund and/or Class, within the limits provided by law, shall determine how the profits, if any, of the Company shall be treated, and from time to time may declare dividends, provided, however, that the capital of the Company does not fall below the prescribed minimum capital.

33.2 The Board of Directors may decide to pay interim dividends in compliance with these Articles and the conditions set forth by law.

33.3 Dividends shall be paid in US Dollars or in the reference currency of a Fund or, in any currency required by the relevant Shareholder (in such case, at the Shareholder's charge) at such time and place that the Board of Directors shall determine from time to time.

33.4 An income equalisation amount may be calculated by reference to the amount of the monthly net asset value per Share representing accrued net income (or deficit) or accrued net realised capital gains (or losses) at the time when a subscription or a redemption is made so that the dividend correspond to the actual entitlement.

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

33.6 A dividend declared but not paid on a Share cannot be claimed by the holder of such Share after a period of five (5) years from the notice given thereof, unless the Board of Directors has waived or extended such period in respect of all Shares, and shall otherwise revert after expiry of the period to the relevant Fund of the Company. The Board of Directors shall have power from time to time to take all steps necessary and to authorise such action on behalf of the Company to perfect such reversion.

33.7 Dividends may only be declared and paid in accordance with the provisions of this article with respect to distribution Shares and no dividends will be declared and paid with respect to capitalisation Shares.

#### **Art. 34. Depositary.**

34.1 The Company will enter into a depositary agreement with a Depositary which meets the requirements of the SIF Law and the AIFM Law.

34.2 The Depositary shall fulfil the duties and responsibilities as provided for by the SIF Law and the AIFM Law.

34.3 If the Depositary wishes to withdraw, the Board of Directors shall use its best endeavours to find a successor depositary within two (2) months of such withdrawal. The Board of Directors may terminate the appointment of the Depositary but shall not remove the Depositary unless and until a successor depositary shall have been appointed to act in its the place.

34.4 Where the law of a third country requires that certain financial instruments be held in custody by a local entity and there are no local entities that satisfy the delegation requirements under the AIFM Law, the Company may expressly authorize the Depositary to discharge itself of its liability with respect to the custody of such financial instruments, to the extent it has been instructed by the Company of its alternative investment fund manager to delegate the custody of such financial instruments to such local entity, and provided that the conditions of article 19 (14) of the AIFM Law are met.

#### **Art. 35. Dissolution.**

35.1 The Company may at any time be dissolved by a resolution of the general meeting of Shareholders subject to the quorum and majority requirements referred to in article 37 hereof.

35.2 Whenever the share capital falls below the two thirds (2/3) of the minimum capital indicated in article 5.2 hereof, the question of the dissolution of the Company shall be referred to the general meeting of Shareholders by the Board of

Directors. The general meeting of Shareholders, for which no quorum shall be required, shall decide by simple majority of the votes of the Shares present and represented at the meeting.

35.3 The question of the dissolution of the Company shall further be referred to the general meeting of Shareholders whenever the share capital falls below one fourth (1/4) of the minimum capital set by article 5.2 hereof; in such an event, the general meeting of Shareholders shall be held without any quorum requirements and the dissolution may be decided by the votes of the Shareholders holding one fourth (1/4) of the Shares represented at the meeting.

35.4 The meeting must be convened so that it is held within a period of forty (40) days from the discovery that the net assets of the Company have fallen below two thirds (2/3) or one fourth (1/4) of the legal minimum, as the case may be.

35.5 In the event of a dissolution of the Company, liquidation shall be carried out by one or several liquidators (who may be physical persons or legal entities) named by the meeting of Shareholders effecting such dissolution and which shall determine their powers and their compensation. The operations of liquidation will be carried out pursuant to the SIF Law.

35.6 The net proceeds of liquidation corresponding to each Fund shall be distributed by the liquidator(s) to the holders of Shares of each Fund in proportion to their holding in the respective Fund(s).

**Art. 36. Amendments to the Articles.** These Articles may be amended by a general meeting of Shareholders subject to the quorum requirements provided by the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended.

**Art. 37. Statement.** Words importing a masculine gender also include the feminine gender and words importing persons or Shareholders also include corporations, partnerships, associations and any other organised group of persons whether incorporated or not.

**Art. 38. Applicable Law.** All matters not governed by these Articles shall be determined in accordance with the Luxembourg law of 10 August 1915 on companies, the SIF Law and the AIFM Law as such laws have been or may be amended from time to time.

#### *Transitory dispositions*

- 1) The first accounting year will begin on the date of the incorporation of the Company and will end on 31 March 2016.
- 2) The first annual general meeting of Shareholders will be held in 2016.

#### *Subscription and payment*

The share capital of the Company is subscribed as follows:

Winton Capital Management Limited, prequalified, subscribes for five hundred (500) Shares, resulting in a total payment of fifty thousand US Dollar (USD 50,000).

Evidence of the above payment, totalling fifty thousand US Dollar (USD 50,000) was given to the undersigned notary.

The subscriber declared that upon determination by the Board of Directors, pursuant to the Articles, of the various Classes of Shares which the Company shall have, it will elect the Class or Classes of Shares to which the Shares subscribed to by it shall appertain.

#### *Declaration*

The undersigned notary herewith declares having verified the existence of the conditions enumerated in articles 26, 26-3 and 26-5 of the law of 10 August 1915 on companies and expressly states that they have been fulfilled.

#### *Expenses*

The expenses of the Company as a result of its formation are estimated at approximately EUR 3,000.-

#### *Resolutions of the sole shareholder*

The above party representing the entire subscribed capital, immediately passed the following resolutions:

1. The registered office of the Company is set at 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg.
2. The number of directors is fixed at three (3) and the following persons are elected as directors for a term to expire at the close of the annual general meeting of Shareholders which shall deliberate on the annual accounts of the Company as at 31 March 2016:
  - Alan Tooker, born in Brisbane, on 25 August 1949, professionally residing at suite n°1, Grand Pavilion, 802 West Bay Road, Grand Cayman, Cayman Islands;
  - Martin John Hunt, born in London on 19 November 1962, professionally residing at 27, Hammersmith Grove, London W6 0NE, England; and
  - Taavi Davies, born in Ukarumpa, on 25 May 1975, professionally residing at 5-11, avenue Gaston Diderich, L-1420 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg;

3. The following is elected as auditor of the Company for a term to expire at the close of the annual general meeting of Shareholders which shall deliberate on the annual accounts of the Company as at 31 March 2016:

KPMG Luxembourg S.à r.l., 9, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

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

Whereof, this notarial deed is drawn up, on the date named at the beginning of this deed.

The document having been read to the proxyholder of the appearing party, said proxyholder signed together with the notary the present deed.

Signé: V. AROUTIUNIAN et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C. 1, le 9 février 2015. Relation: 1LAC/2015/4028. Reçu soixante-quinze euros (75.- EUR).

Le Receveur (signé): I. THILL.

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

Luxembourg, le 16 février 2015.

Référence de publication: 2015028108/734.

(150031365) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 février 2015.

### **Melf Monti VI, Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 194.569.

#### — STATUTES

In the year two thousand and fifteen, on the fifth day of February.

Before Maître Léonie GRETHEN, notary, residing in Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg).

Appeared the following:

MELF Acquisition II, a private limited liability company (société à responsabilité limitée) governed by the laws of Luxembourg, with registered office at 6, rue Eugène Ruppert, L-2453, Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, having a share capital of twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500.-), and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 189093;

represented by Mr. Peter F. Bonert, lawyer, with professional address in Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg), by virtue of a proxy, which, after having been initialled and signed "ne varietur" by the proxy holder and the undersigned notary, will be annexed to the present deed for the purpose of registration.

Such party, represented as above stated, has requested the notary to draw up the following articles of incorporation of a private limited liability company ("société à responsabilité limitée") which it declares to establish as follows:

#### **Chapter I. Form, Corporate name, Registered office, Object, Duration**

**Art. 1. Form, Corporate Name.** There is hereby established among the subscriber and all those who may become owners of the shares hereafter issued, a company in the form of a private limited liability company (société à responsabilité limitée) (the "Company") which will be governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, notably the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the "Law"), by article 1832 of the Civil Code, as amended, and by the present articles of incorporation (the "Articles").

The Company exists under the name of "MELF Monti VI".

**Art. 2. Registered Office.** The Company has its registered office in the City of Luxembourg. The Manager or, as the case may be, the Board of Managers is authorised to change the address of the Company's registered office inside the municipality of the Company's registered office.

Branches or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by resolution of the Manager or, as the case may be, the Board of Managers.

In the event that in the view of the Manager or, as the case may be, the Board of Managers, extraordinary political, economic or social developments occur or are imminent which would interfere with the normal activities of the Company at its registered office or with the ease of communications with the said office or between the said office and persons abroad, it may temporarily transfer the registered office abroad, until the end of these abnormal circumstances. Such temporary measures will have no effect on the nationality of the Company, which notwithstanding the temporary transfer of the registered office, will remain a company governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg.

**Art. 3. Corporate Object.** The object of the Company is the direct and indirect acquisition and holding of participating interests, in any form whatsoever, in Luxembourg and/or in foreign undertakings, as well as the administration, development and management of such interests.

This includes, but is not limited to, investment in, acquirement of, disposal of, granting or issuing (without a public offer) of preferred equity certificates, loans, bonds, notes debentures and other debt instruments, shares, warrants and other equity instruments or rights, including, but not limited to, shares of capital stock, limited partnership interests, limited liability company interests, preferred stock, securities and swaps, and any combination of the foregoing, in each case whether readily marketable or not, and obligations (including but not limited to synthetic securities obligations) in any type of company, entity or other legal person.

The Company may also use its funds to invest in real estate, in intellectual property rights or any other movable or immovable assets in any form or of any kind. It may further, directly or indirectly, hold, acquire, own, rent, develop and/or operate real estate or participations in other real estate companies.

The Company may grant pledges, guarantees, liens, mortgages and any other form of securities as well as any form of indemnities, to Luxembourg or foreign entities, in respect of its own obligations and debts.

The Company may also provide assistance in any form (including but not limited to the granting of advances, loans, money deposits and credits as well as the providing of pledges, guarantees, liens, mortgages and any other form of securities, in any kind of form) to the Company's subsidiaries. On a more occasional basis, the Company may provide the same kind of assistance to undertakings which are part of the same group of companies which the Company belongs to or to third parties, provided that doing so falls within the Company's best interest and does not trigger any license requirements.

In general, the Company may carry out any commercial, industrial or financial operation and engage in such other activities as the Company deems necessary, advisable, convenient, incidental to, or not inconsistent with, the accomplishment and development of the foregoing.

Notwithstanding the above, the Company shall not enter into any transaction which would cause it to be engaged in any activity which would be considered as a regulated activity or that would require the Company to have any other license.

**Art. 4. Duration.** The Company is formed for an unlimited duration.

## Chapter II. Share capital, Shares

**Art. 5. Share Capital.** The share capital of the Company is set at twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500.-) divided into twelve thousand five hundred (12,500) shares, with a par value of one euro (EUR 1.-) each.

In addition to the share capital, a premium account may be set up, into which any premium paid on any share in addition to the par value is transferred. The amount of the premium account may be used to provide for the payment of any shares, which the Company may redeem from its shareholders, to offset any net realised losses, to make distributions to the shareholders or to allocate funds to the legal reserve.

**Art. 6. Shares.** All the shares will be and remain in registered form.

When the Company is composed of a sole shareholder, the sole shareholder may freely transfer its/her/his shares.

When the Company is composed of several shareholders, the shares may be transferred freely only amongst shareholders. The shares may be transferred to non-shareholders only with the authorisation of the general meeting of shareholders representing at least three quarters of the share capital.

The transfer of shares shall take place by notarial deed or by a deed under private seal. Any such transfer is not binding upon the Company and upon third parties unless duly notified to the Company or accepted by the Company, in accordance with article 1690 of the Civil Code.

Each share is indivisible as far as the Company is concerned. Co-owners of shares must be represented towards the Company by a common representative, whether appointed amongst them or not. The Company has the right to suspend the exercise of all rights attached to the relevant share until that common representative has been appointed.

**Art. 7. Increase and Reduction of the Share Capital.** The subscribed share capital of the Company may be increased or reduced once or several times by a resolution of the sole shareholder or, as the case may be, the general meeting of shareholders voting with the quorum and majority rules set by these Articles or, as the case may be, by the Law for any amendment of these Articles.

## Chapter III. Management, Board of managers, Auditors

**Art. 8. Management.** The Company shall be managed by one or several managers, whether shareholders or not (the "Manager(s)"). If several Managers have been appointed, the Managers will constitute a board of managers (the "Board of Managers").

The Manager(s) shall be appointed by the sole shareholder or, as the case may be, by the general meeting of shareholders, which will determine their number, their remuneration and the limited or unlimited duration of their mandate. The Managers will hold office until their successors are elected. They may be reelected at the end of their term and they may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the sole shareholder or, as the case may be, of the general meeting of shareholders.

The sole shareholder or, as the case may be, the general meeting of shareholders may decide to qualify the appointed Managers as Class A Managers and Class B Managers.

Even after the term of their mandate, the Manager(s) shall not disclose Company information which may be detrimental to the Company's interests, except when such a disclosure is mandatory by law.

**Art. 9. Meetings of the Board of Managers.** If the Company has a single Manager, the latter will exercise the powers granted by the Act to the Board of Managers.

The Board of Managers may appoint a chairperson (the "Chair") from amongst its members. It may also appoint a secretary, who need not be a Manager, to keep minutes of meetings of the Board of Managers and of the shareholder(s).

The Board of Managers will meet further to a notice sent by the Chair (if any) or at the request of any Manager. The Chair will preside over all meetings of the Board of Managers. In the Chair's absence or if no Chair has been appointed, the Board of Managers may appoint another Manager as pro tempore chair by a majority vote of those present or represented at the meeting.

Except in urgent cases or with the prior consent of all those entitled to attend the meeting, at least twenty-four hours' written notice of a Board meeting must be given. Any such notice shall specify the place, date, time and agenda of the meeting.

The abovementioned notice requirement may be waived unanimously in writing by all Managers, either at the meeting or otherwise. No separate notice is required for meetings held at a time and place previously approved by the Board of Managers.

Every Board meeting shall be held in Luxembourg or another location indicated in the notice.

A Manager may appoint in writing another Manager to represent him/her at any meeting of the Board of Managers.

The quorum required for meetings of the Board of Managers shall be the presence or representation of a majority of Managers holding office.

Decisions shall be taken by a majority of the votes cast by those Managers present or represented at the meeting. In the event of a tie, the Chair or the pro tempore chair, as the case may be, shall cast the deciding vote.

One or more Managers may participate in a meeting by conference call, videoconference or any other means of communication allowing several persons to communicate simultaneously with each other. Such methods of participation are considered equivalent to physical presence at the meeting.

A written decision signed by all Managers is proper and valid as if it had been adopted at a duly convened and held meeting of the Board of Managers. Such a decision can be enacted either in a single document or in several documents with the same content, each signed by one or more Managers.

**Art. 10. Minutes of Meetings of the Board of Managers.** The minutes of meetings of the Board of Managers shall be drawn up and signed by any single Manager present at such meeting and written decisions taken by the sole Manager or, as the case may be, by all Managers, shall be drawn up and signed by the sole Manager or, as the case may be, all Managers. In case of a meeting of the Board of Managers, any proxies shall remain appended to the respective minutes.

Copies of or extracts from the minutes or decisions shall be certified by the sole Manager or, as the case may be, the Chair (if any) or by any two Managers.

**Art. 11. General Powers of the Managers.** The Manager or, as the case may be, the Board of Managers is vested with the broadest powers to act on behalf of the Company and to perform or authorise all acts of administrative or disposal nature, necessary or useful for accomplishing the Company's object. All powers not expressly reserved by the Law to the sole shareholder or, as the case may be, to the general meeting of shareholders fall within the competence of the Manager or, as the case may be, the Board of Managers.

**Art. 12. Delegation of Powers.** The Manager or, as the case may be, the Board of Managers may confer certain powers and/or special mandates to any member(s) of the Board of Managers or to any other person(s), who need not be a Manager or a Shareholder of the Company, acting either alone or jointly, under such terms and with such powers as the Manager or, as the case may be, the Board of Managers shall determine.

The Manager or, as the case may be, the Board of Managers may also appoint one or more advisory committees and determine their composition and purpose.

**Art. 13. Representation of the Company.** In case only one Manager have been appointed, the Company will be bound toward third parties by the sole signature of that Manager as well as by the joint signatures or single signature of any person(s) to whom the Manager has delegated such signatory power, within the limits of such power.

In case the Company be managed by a Board of Managers, subject to the following, the Company will be bound towards third parties by the joint signatures of any two Managers as well as by the joint signatures or single signature of any person (s) to whom the Board of Managers has delegated such signatory power, within the limits of such power.

Notwithstanding the above, if the sole shareholder or, as the case may be, the general meeting of shareholders has appointed one or several Class A Managers and one or several Class B Managers, the Company will be bound towards third parties only by the joint signatures of one Class A Manager and one Class B Manager, as well as by the joint signatures

or single signature of any person(s) to whom the Board of Managers has delegated such signatory power, within the limits of such power.

**Art. 14. Conflict of Interests.** No contract or other transaction between the Company and any other company or firm shall be affected or invalidated by the sole fact that any one or more duly authorised representatives of the Company, including but not limited to any Manager, has a personal interest in, or is a duly authorised representative of said other company or firm. Except as otherwise provided for hereafter, any duly authorised representatives of the Company, including but not limited to any Manager, who serves as a duly authorised representative of any other company or firm with which the Company contracts or otherwise engages in business, shall not for that sole reason, be automatically prevented from considering and acting upon any matters with respect to such contract or other business.

Notwithstanding the above, in the event that any Manager has any personal interest in any transaction to which the Company is a party, other than transactions falling within the scope of the day-to-day management of the Company, concluded in the Company's ordinary course of business and at arm's length, s/he shall inform the Board of Managers of any such personal interest and shall not consider or vote on any such transaction. Any such transaction and such Manager's interest therein shall be reported to the sole shareholder or, as the case may be, to the next general meeting of shareholders. When the Company is composed of a sole Manager, any transaction to which the Company shall become a party, other than transactions falling within the scope of the day-to-day management of the Company, concluded in the Company's ordinary course of business and at arm's length, and in which the sole Manager has a personal interest which is conflicting with the Company's interest therein, the relevant transaction shall be approved by the sole shareholder.

**Art. 15. Indemnification.** The Company shall indemnify any Manager and his heirs, executors and administrators, for expenses reasonably incurred by him in connection with any action, suit or procedure to which he may be made a party by reason of his being or having been a Manager, or at the request of the Company, of any other company of which the Company is a shareholder or creditor and by which he is not entitled to be indemnified, except for such action, suit or procedure in relation to matters for which he be held liable for gross negligence or misconduct. In the event of a settlement, indemnification shall only be provided for matters that the Company has been advised by its legal 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 which the relevant person may be entitled to.

**Art. 16. Audit.** Except if the Company's annual accounts are audited by an independent auditor in accordance with the requirements of the Law, the supervision of the operations of the Company may be, and shall be, if the Company has more than twenty-five (25) shareholders, entrusted to one or more auditors who need not be shareholders.

The auditors or, as the case may be, the independent auditor, if any, shall be appointed by the sole shareholder or, as the case may be, by the general meeting of shareholders, which will determine the number of statutory auditors, if applicable, the remuneration of the statutory or independent auditor and the duration of their mandate. The auditors will hold office until their successors are elected. They may be re-elected at the end of their term and they may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the sole shareholder or, as the case may be, of the general meeting of shareholders.

#### Chapter IV. Meetings of shareholders

**Art. 17. Annual General Meeting.** The annual general meeting, to be held only in case the Company has more than twenty-five (25) shareholders, will be held at the registered office of the Company or at such other place as may be specified in the notice convening the meeting on the third Friday of May of each year, at 11 a.m.

If such day is not a business day in Luxembourg, the meeting will be held on the next following business day.

**Art. 18. Other General Meetings of Shareholders.** The shareholders may hold general meetings of shareholders to be convened in compliance with the Law by the Manager or, as the case may be, the Board of Managers, by the auditor(s), if any, or by shareholders owning more than half of the share capital of the Company.

If the Company is composed of no more than twenty-five (25) shareholders, general meetings of shareholders are not compulsory and the shareholders may cast their vote on the proposed resolutions in writing.

General meetings of shareholders, including the annual general meeting, may be held abroad only if, in the discretionary opinion of the Manager or, as the case may be, the Board of Managers, circumstances of force majeure so require.

**Art. 19. Powers of the Meeting of Shareholders.** Any regularly constituted general meeting of shareholders of the Company represents the entire body of shareholders.

The general meeting of shareholders shall have the powers vested to it by the Law and by these Articles.

**Art. 20. Procedure, Vote.** The general meeting of shareholders will meet upon notice given by the Manager or, as the case may be, by the Board of Managers, by the auditor(s), if any, or by shareholders owning more than half of the share capital of the Company made in compliance with the Law and the present Articles.

The notice shall be sent to the shareholders in accordance with the Law and shall specify the date, time, place and agenda of the meeting.

If all the shareholders are present or represented at a general meeting of shareholders and if they state that they have been informed of the agenda of the meeting, the meeting may be held without prior notice.



A shareholder may act at any meeting of shareholders by appointing in writing or by fax another person as her/his proxy who need not be a shareholder.

One or several shareholders may participate in a meeting by means of a conference call, by videoconference or by any similar means of communication enabling several persons participating therein to simultaneously communicate with each other. Such participation shall be deemed equivalent to a physical presence at the meeting.

The Manager or, as the case may be, the Board of Managers may determine all other conditions that must be fulfilled in order to take part in a general meeting of shareholders.

Any general meeting of shareholders shall be presided by the Chairman of the Board of Managers or, in his absence, by any other person appointed by the general meeting of shareholders.

The chairman of the general meeting of shareholders shall appoint a secretary.

The general meeting of shareholders shall appoint one or several scrutineer(s).

The chairman of the general meeting of shareholders together with the secretary and the scrutineer(s) so appointed, form the bureau of the general meeting.

An attendance list indicating the name of the shareholders, the number of shares held by them and, if applicable, the name of their representative, is drawn up and signed by the bureau of the general meeting of the shareholders or, as the case may be, their representatives.

One vote is attached to each share, except otherwise provided for by the Law.

Except as otherwise required by the Law or by the present Articles, any amendment to the present Articles shall be approved by shareholders (i) being a majority of the shareholders in number and (ii) representing three-quarters of the corporate capital.

Except as otherwise required by the Law or by the present Articles, all other resolutions will be taken by shareholders representing more than half of the share capital of the Company. In case the quorum is not reached at the first meeting, the members shall be convened or consulted a second time, by registered letter, and decisions shall be adopted by a majority of the votes cast, regardless of the portion of capital represented.

**Art. 21. Minutes of Shareholders Resolutions.** Minutes of the written decisions of the sole shareholder or, as the case may be, of the general meetings of shareholders shall be drawn up and signed by the sole shareholder or, as the case may be, by the bureau of the meeting.

Copies or extracts of the minutes of the resolutions passed by sole shareholder or, as the case may be, by the general meeting of shareholders shall be certified by the sole Manager or, as the case may be, by the Chairman of the Board of Managers or by any two Managers.

## Chapter V. Financial year, Distribution of profits

**Art. 22. Financial Year.** The Company's financial year begins on the first day of the month of January and ends on the last day of the month of December every year.

**Art. 23. Approval of Annual Accounts.** At the end of each financial year, the accounts are closed and the Manager or, as the case may be, the Board of Managers, shall draw up the annual accounts of the Company in accordance with the Law and submit them, if applicable, to the auditor(s) for review and to the sole shareholder or, as the case may be, to the general meeting of shareholders for approval.

Each shareholder or his representative may inspect the annual accounts at the registered office of the Company as provided for by the Law.

**Art. 24. Allocation of Profits.** From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) shall be allocated to the reserve required by the Law. That allocation will cease to be required as soon and as long as such reserve amounts to ten per cent (10%) of the subscribed share capital of the Company.

The sole shareholder or, as the case may be, the general meeting of shareholders shall determine how the remainder of the annual net profits will be allocated. It/s/he may decide to use the whole or part of the remainder to absorb existing losses, if any, to put it into a reserve or provision, to carry it forward to the next following financial year or to distribute it to the shareholder(s) as dividend.

**Art. 25. Interim Dividends.** The Manager or, as the case may be, the Board of Managers is authorised to pay out interim dividends, provided that current interim accounts have been drawn-up and that said interim accounts show that the Company has sufficient available funds for such a distribution.

## Chapter VI. Dissolution, Liquidation of the company

**Art. 26. Dissolution, Liquidation.** The Company may be dissolved by a decision of the sole shareholder or, as the case may be, of the general meeting of shareholders voting with the same quorum and majority as for the amendment of these Articles, unless otherwise provided for by the Law.

Should the Company be dissolved, the liquidation will be carried out by one or more liquidators (who may be physical persons or legal entities) appointed by the sole shareholder or by the general meeting of shareholders, as the case may be, which will determine their powers and their compensation.

After payment of all the outstanding debts of and charges against the Company, including taxes and expenses pertaining to the liquidation process, the remaining net assets of the Company shall be distributed equally to the shareholders pro rata to the number of the shares held by them.

## Chapter VII. Applicable law

**Art. 27. Applicable Law.** All matters not governed by these Articles shall be determined in accordance with the applicable Law.

### *Subscription and Payment*

The Articles having thus been drawn up by the appearing party, this party has subscribed to and has fully paid in cash the entirety of the twelve thousand five hundred (12,500) shares with a par value of one euro (EUR 1.-) each.

Proof of such payment has been given to the undersigned notary who states that the conditions set forth in article 183 of the Law have been fulfilled and expressly bears witness to their fulfilment.

### *Expenses*

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Company as a result of this deed are estimated at approximately one thousand euro (EUR 1,000.-).

### *Transitory Provision*

The first financial year will begin on the present date and will end on 31 December 2015.

### *Resolutions of the sole shareholder*

The above mentioned shareholder, representing the entire subscribed capital, immediately passed the following resolutions:

1. Resolved to set at three (3) the number of Managers and further resolved to appoint the following as Managers for an unlimited period of time.

- Mr Jonathan Braidley, born on 5 November 1965 in Codsall, United Kingdom, with professional address at Gordon House, 10 Greencoat Place, London SW1P 1PH, United Kingdom.

- Mr Andrew O'Shea, born on 13 August 1981 in Dublin, Republic of Ireland, with professional address at 6 Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg; and

- Mr Tamas Mark, born on 8 June 1981 in Budapest, Hungary, with professional address at 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

2. Resolved that the registered office shall be at 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg.

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

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 proxy holder of the appearing party, who is known to the notary by their surname, first name, civil status and residence, the said person signed together with the notary this original deed.

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

L'an deux mille quinze, le cinquième jour du mois de février.

Par devant Maître Léonie GRETHEN, notaire de résidence à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg),

A comparu:

MELF Acquisition II, une société à responsabilité limitée établie sous le droit de Luxembourg, ayant son siège social au 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand-Duché of Luxembourg, ayant un capital social de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-), et enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 189093;

représentée par M. Peter F. Bonert, avocat, ayant son adresse professionnelle à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg), en vertu d'une procuration, qui après avoir été paraphée et signée "ne varietur" par le mandataire et le notaire instrumentant, sera annexée au présent acte aux fins de formalisation.

Laquelle comparante, représentée comme décrit ci-dessus, a requis le notaire de documenter comme suit les statuts d'une société à responsabilité limitée qu'elle déclare constituer:

### **Chapitre I<sup>er</sup>. Forme, Dénomination sociale, Siège, Objet, Durée**

**Art. 1<sup>er</sup>. Forme, Dénomination Sociale.** Il est formé par le souscripteur et toutes les personnes qui pourraient devenir détenteurs des parts sociales émises ci-après, une société sous la forme d'une société à responsabilité limitée (la "Société") régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, notamment par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés com-

merciales, telle que modifiée (la "Loi"), par l'article 1832 du Code Civil, tel que modifié, ainsi que par les présents statuts (les "Statuts").

La Société adopte la dénomination "MELF Monti VI".

**Art. 2. Siège Social.** Le siège social est établi à Luxembourg Ville. Le Gérant ou, le cas échéant, le Conseil de Gérance, est autorisé à changer l'adresse du siège social de la Société à l'intérieur de la commune du siège social de la Société.

Des succursales ou autres bureaux peuvent être établis soit au Grand-Duché de Luxembourg, soit à l'étranger par une décision du Gérant ou, le cas échéant, le Conseil de Gérance.

Au cas où le Gérant ou, le cas échéant, le Conseil de Gérance estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social sont de nature à compromettre l'activité normale de la société au siège social ou la communication aisée avec ce siège ou entre ce siège et des personnes à l'étranger ou que de tels événements sont imminents, il pourra transférer temporairement le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales. Ces mesures provisoires n'auront aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera régie par la loi du Grand-Duché de Luxembourg.

**Art. 3. Objet.** La Société a pour objet la prise de participations directes ou indirectes et la détention de ces participations, sous n'importe quelle forme, dans toutes entreprises luxembourgeoises ou étrangères, ainsi que l'administration, la gestion et la mise en valeur de ces participations.

Ceci inclut, mais n'est pas limité à l'investissement, l'acquisition, la vente, l'octroi ou l'émission (sans offre publique) de certificats de capital préférentiels, prêts, obligations, reconnaissances de dettes et autres formes de dettes, parts sociales, bons de souscriptions et autres instruments de capital ou droits, incluant sans limitation, des parts de capital social, participations dans une association (limited partnership), participations dans une société à responsabilité limitée (limited liability company), parts préférentielles, valeurs mobilières et swaps, et toute combinaison de ce qui précède, qu'ils soient facilement réalisables ou non, ainsi que des engagements (incluant mais non limité à des engagements relatives à des valeurs synthétiques) de sociétés, entités ou autres personnes juridiques de tout type.

La Société peut aussi utiliser ses fonds pour investir dans l'immobilier, les droits de propriété intellectuelle ou dans tout autre actif mobilier ou immobilier de toute sorte ou toute forme. Elle peut également, directement ou indirectement, détenir, acquérir, être propriétaire, développer et/ou opérer tout immeuble ou société détenant des immeubles.

La Société peut accorder des gages, garanties, privilèges, hypothèques et toute autre forme de sûretés ainsi que toute forme d'indemnités, à des entités luxembourgeoises ou étrangères, en relation avec ses propres obligations et dettes.

La Société peut accorder toute forme d'assistance (incluant mais non limité à l'octroi d'avances, prêts, dépôts d'argent et crédits ainsi que l'octroi de gages, garanties, privilèges, hypothèques et toute autre forme de sûretés, de toute sorte et forme) aux filiales de la Société. De manière plus occasionnelle, la Société peut accorder le même type d'assistance aux sociétés qui font partie du même groupe de sociétés que la Société ou à des tiers, sous condition que cela tombe dans l'intérêt social et sans engendrer une obligation d'une autorisation spécifique.

D'une manière générale, la Société peut effectuer toute opération commerciale, industrielle ou financière et s'engager dans toute autre activité qu'elle jugera nécessaire, conseillée, appropriée, incidente à ou non contradictoire avec l'accomplissement et le développement de ce qui précède.

Nonobstant ce qui précède, la Société ne s'engagera dans aucune transaction qui entraînerait son engagement dans une quelconque activité qui serait considérée comme une activité réglementée ou qui requerrait de la Société la possession de toute autre autorisation spécifique.

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

## Chapitre II. Capital social, Parts sociales

**Art. 5. Capital Social.** Le capital social de la Société est fixé à douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-) divisé en douze mille cinq cents (12.500) parts sociales ayant une valeur nominale d'un euro (EUR 1,-) chacune.

En plus du capital social, un compte de prime d'émission peut être établi auquel toutes les primes payées sur une part sociale en plus de la valeur nominale seront transférées. L'avoir de ce compte de primes peut être utilisé pour payer les parts sociales que la Société pourrait racheter des associés, pour compenser des pertes nettes réalisées, pour effectuer des distributions aux associés, ou pour être affecté à la réserve légale.

**Art. 6. Parts Sociales.** Chaque part sociale sera et restera sous forme nominale.

Lorsque la Société est composée d'un associé unique, l'associé unique peut transmettre ses parts librement.

Si la Société est composée de plusieurs associés, les parts sociales sont librement cessibles uniquement entre associés. Dans cette situation, les parts sociales ne peuvent être cédées entre vifs à des non associés que moyennant l'agrément des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

La cession de parts sociales doit être documentée dans un acte notarié ou sous seing privé. De telles cessions ne sont opposables à la Société et aux tiers qu'après qu'elles aient été correctement signifiées à la Société ou acceptées par la Société conformément à l'article 1690 du Code Civil.

Chaque part est indivisible à l'égard de la Société. Les propriétaires indivis de parts sociales sont tenus de se faire représenter auprès de la Société par un mandataire commun nommé ou non parmi eux. La Société a le droit de suspendre l'exercice de tous les droits attachés à la part sociale concernée et ce jusqu'à la nomination d'un mandataire commun.

**Art. 7. Augmentation et Réduction du Capital Social.** Le capital social de la Société peut être augmenté ou réduit, en une ou en plusieurs fois, par une résolution de l'associé unique ou, le cas échéant, de l'assemblée générale des associés adoptée aux conditions de quorum et de majorités exigées pour toute modification des statuts par ces Statuts ou, le cas échéant, par la Loi.

### Chapitre III. Gérance, Commissaires aux comptes

**Art. 8. Gérance.** La Société est gérée et administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non associés (le(s) "Gérant(s)"). Si plusieurs Gérants ont été nommés, les Gérants vont constituer un conseil de gérance (le "Conseil de Gérance").

Le(s) Gérant(s) est/sont nommé(s) par l'associé unique ou, le cas échéant, par l'assemblée générale des associés, qui fixe leur nombre, leur rémunération et le caractère limité ou illimité de leur mandat. Le(s) Gérant(s) restera/resteront en fonction jusqu'à la nomination de leur successeur. Il(s) peut/peuvent être renommé(s) à la fin de leur mandat et peut/peuvent être révoqué(s) à tout moment, avec ou sans motif, par une décision de l'associé unique ou, le cas échéant, de l'assemblée générale des associés.

L'associé unique ou, le cas échéant, l'assemblée générale des associés peut décider de qualifier les Gérants nommés en Gérant de Catégorie A et en Gérants de Catégorie B.

Le(s) Gérant(s) ne révélera/révéleront pas, même après le terme de leur mandat, les informations concernant la Société à leur disposition, dont la révélation pourrait porter préjudice aux intérêts de la Société, excepté lorsqu'une telle révélation est obligatoire par la loi.

**Art. 9. Réunions du Conseil de Gérance.** Si la Société est composée d'un seul Gérant, ce dernier exerce le pouvoir octroyé par la Loi au Conseil de Gérance.

Le Conseil de Gérance pourra choisir parmi ses membres un président (le "Président"). Il pourra également choisir un secrétaire qui n'a pas besoin d'être Gérant et qui sera responsable de la tenue des procès-verbaux des réunions du Conseil de Gérance et des associés.

Le Conseil de Gérance se réunira sur convocation du Président ou à la demande d'un Gérant. Le Président (s'il y en a un) présidera toutes les réunions du Conseil de Gérance, sauf qu'en son absence, ou si aucun Président n'a été nommé, le Conseil de Gérance désignera à la majorité des personnes présentes ou représentées à une telle réunion un autre président pro tempore.

Sauf en cas d'urgence ou avec l'accord préalable de toutes les personnes autorisées à participer, un avis écrit de toute réunion du Conseil de Gérance sera donné à tous les Gérants avec un préavis d'au moins vingt-quatre heures. La convocation indiquera le lieu, la date et l'heure de la réunion et en contiendra l'ordre du jour.

Il pourra être passé outre cette convocation avec l'accord écrit de chaque Gérant donné à la réunion ou autrement. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour les réunions se tenant à une date et à un endroit déterminé dans un calendrier préalablement adopté par le Conseil de Gérance.

Toute réunion du Conseil de Gérance se tiendra à Luxembourg ou à tout autre endroit indiqué dans la convocation.

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

Le quorum du Conseil de Gérance est atteint par la présence ou la représentation d'une majorité de Gérants en fonction.

Les décisions sont prises à la majorité des votes des Gérants présents ou représentés à la réunion. En cas de parité des votes, le Président ou le président pro tempore le cas échéant, a une voix prépondérante.

Un ou plusieurs Gérants peuvent participer à une réunion par conférence téléphonique, vidéoconférence ou tout moyen de télécommunication similaire permettant à plusieurs personnes y participant de communiquer simultanément l'une avec l'autre. De telles participations doivent être considérées comme équivalentes à une présence physique à la réunion.

Une décision écrite par voie circulaire signée par tous les Gérants est régulière et valable comme si elle avait été adoptée à une réunion du Conseil de Gérance, dûment convoquée et tenue. Une telle décision pourra être documentée par un ou plusieurs écrits séparés ayant le même contenu, signés chacun par un ou plusieurs Gérants.

**Art. 10. Procès-verbaux du Conseil de Gérance.** Les procès-verbaux de la réunion du Conseil d'Administration doivent être établies par écrit et signées par tout Gérant présent à cette réunion et les décisions écrites du Gérant Unique ou le cas échéant de tous les Gérants, doivent être établies par écrit et signées par le Gérant Unique ou le cas échéant tous les Gérants. Dans le cadre d'une réunion du Conseil d'Administration toutes les procurations seront annexées au procès-verbal.

Les copies ou les extraits des procès-verbaux doivent être certifiés par le gérant unique ou le cas échéant, par le Président du Conseil de Gérance (s'il y en a un) ou, le cas échéant, par deux Gérants.

**Art. 11. Pouvoirs des Gérants.** Le Gérant unique ou, le cas échéant, le Conseil de Gérance est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la Société et pour accomplir et autoriser tous les actes d'administration ou de disposition, nécessaires ou utiles pour la réalisation de l'objet social de la Société. Tous les pouvoirs qui ne sont pas expressément réservés par la Loi ou par les présents Statuts à l'associé unique ou, le cas échéant, à l'assemblée générale des associés sont de la compétence du Gérant unique ou, le cas échéant, du Conseil de Gérance.

**Art. 12. Délégation de Pouvoirs.** Le Gérant ou, le cas échéant, le Conseil de Gérance peut conférer certains pouvoirs ou mandats spéciaux à un ou plusieurs membres du Conseil de Gérance ou à une ou plusieurs autres personnes qui peuvent ne pas être Gérants ou Associés de la Société, agissant seul ou ensemble, selon les conditions et les pouvoirs applicables au Conseil de Gérance ou, le cas échéant, déterminés par le Conseil de Gérance.

Le Gérant ou, le cas échéant, le Conseil de Gérance peut aussi nommer un ou plusieurs comités et déterminer leur composition et leur objet.

**Art. 13. Représentation de la Société.** En cas de nomination d'un Gérant unique, la société sera engagée à l'égard des tiers par la signature individuelle de ce gérant, ainsi que par les signatures conjointes ou la signature unique de toute personne à qui le Gérant a délégué un tel pouvoir de signature, dans les limites d'un tel pouvoir.

Dans le cas où la Société est gérée par un conseil de gérance et sous réserve de ce qui suit, la Société sera engagée vis-à-vis des tiers par les signatures conjointes de deux gérants ainsi que par la signature unique de toute personne à qui le Conseil de Gérance a délégué un tel pouvoir de signature, dans les limites d'un tel pouvoir.

Nonobstant ce qui précède, dans le cas où l'associé unique ou, le cas échéant, l'assemblée générale des associés ont nommé un ou plusieurs Gérants de catégorie A et un ou plusieurs Gérants de catégorie B, la Société sera liée vis-à-vis des tiers uniquement par la signature conjointe d'un Gérant de catégorie A et d'un Gérant de catégorie B, ainsi que par les signatures conjointes ou la signature unique de toute(s) personne(s) à qui le Conseil de Gérance a délégué un tel pouvoir de signature, dans les limites d'un tel pouvoir.

**Art. 14. Conflit d'intérêts.** Aucun contrat ou autre transaction entre la Société et d'autres sociétés ou firmes ne sera affecté ou invalidé par le fait qu'un ou plusieurs représentants valablement autorisés de la Société, comprenant mais non limité à tout Gérant, y auront un intérêt personnel, ou en seront des représentants valablement autorisés. Sauf dispositions contraires ci-dessous, tout représentant valablement autorisé de la Société, en ce compris tout Gérant qui remplira en même temps des fonctions de représentant valablement autorisé pour le compte d'une autre société ou firme avec laquelle la Société contractera ou entrera autrement en relations d'affaires, ne sera pas, pour ce seul motif, automatiquement empêché de donner son avis et d'agir quant à toutes opérations relatives à un tel contrat ou opération.

Nonobstant ce qui précède, au cas où un Gérant ou un fondé de pouvoirs de la Société aurait un intérêt personnel dans une opération à laquelle la Société est partie, autre que les transactions conclues dans le cadre de la gestion journalière de la Société, conclue dans des conditions d'affaires ordinaires de la Société et dans des conditions contractuelles normales, il/elle en avisera le Conseil de Gérance (s'il existe) et ne pourra prendre part aux délibérations ou émettre un vote au sujet de cette opération. Cette opération ainsi que l'intérêt personnel du Gérant dans celle-ci seront portés à la connaissance de l'associé unique ou, le cas échéant, à la prochaine assemblée générale des associés. Lorsque la Société est composée d'un seul Gérant, toute transaction à laquelle la Société devient partie, autres que les transactions tombant dans le cadre de la gestion journalière de la Société, conclue dans des conditions d'affaires ordinaires de la Société et dans des conditions contractuelles normales, et dans laquelle le Gérant unique a un intérêt personnel qui est en conflit avec l'intérêt de la Société, la transaction concernée doit être approuvée par l'associé unique.

**Art. 15. Indemnisation.** La Société doit indemniser tout Gérant et ses héritiers, exécuteurs et administrateurs testamentaires, des dépenses raisonnables faites par lui en relation avec toute action, procès ou procédure à laquelle il a pu être partie en raison de sa fonction passée ou actuelle de Gérant, ou, à la demande de la Société, de toute autre société dans laquelle la Société est associé ou créancière et par laquelle il n'est pas autorisé à être indemnisé, excepté en relation avec les affaires pour lesquelles il est finalement déclaré dans de telles actions, procès et procédures responsable de grosse négligence ou faute grave. En cas de règlement amiable d'un conflit, des indemnités doivent être accordées uniquement dans les matières en relation avec le règlement amiable du conflit pour lesquelles, selon le conseiller juridique de la Société, la personne indemnisée n'a pas commis une telle violation de ses obligations. Le droit à indemnité ci-avant n'exclut pas d'autres droits que la personne concernée peut revendiquer.

**Art. 16. Révision des comptes.** Sauf si les comptes annuels de la Société sont révisés par un réviseur d'entreprises indépendant conformément aux obligations de la Loi, les opérations de la Société peuvent être surveillées par un ou plusieurs commissaires aux comptes, associés ou non, et devront obligatoirement l'être si la Société compte plus de vingt-cinq (25) associés.

Les commissaires aux comptes ou, le cas échéant, le réviseur d'entreprises indépendant, s'il y en a, seront nommés par décision de l'associé unique ou, le cas échéant, par l'assemblée générale des associés, selon le cas, qui déterminera leur rémunération et la durée de leur mandat. Les auditeurs resteront en fonction jusqu'à ce que leurs successeurs soient élus. Ils sont rééligibles à la fin de leur mandat et ils peuvent être révoqués à tout moment, avec ou sans motif, par décision de l'associé unique ou, le cas échéant, de l'assemblée générale des associés.

#### Chapitre IV. Assemblée générale des associés

**Art. 17. Assemblée Générale des Associés.** L'assemblée générale annuelle qui doit être tenue uniquement si la Société a plus de vingt-cinq (25) associés, sera tenue au siège social de la société ou à un autre endroit tel qu'indiqué dans la convocation de l'assemblée le troisième vendredi du mois de mai de chaque année, à 11:00 heures.

Si ce jour est un jour férié au Luxembourg, l'assemblée se tiendra le premier jour ouvrable suivant.

**Art. 18. Autres Assemblée Générale des Associés.** Les assemblées générales des associés se réunissent en conformité avec la Loi sur convocation des Gérants ou, le cas échéant, du Conseil de Gérance, subsidiairement du/des commissaire (s) aux comptes, ou plus subsidiairement, des associés représentant plus de la moitié du capital social de la Société.

Si la Société est composée de moins de vingt-cinq (25) associés, les assemblées générales des associés ne sont pas obligatoires et les associés peuvent voter par écrit sur les résolutions proposées.

Les assemblées générales des associés, y compris l'assemblée générale annuelle, peuvent se tenir à l'étranger seulement si, à l'avis discrétionnaire du Gérant ou, le cas échéant, du Conseil de Gérance, des circonstances de force majeure l'exigent.

**Art. 19. Pouvoirs de l'Assemblée Générale.** Toute assemblée générale des associés régulièrement constituée représente l'ensemble des associés.

L'assemblée générale des associés a les pouvoirs lui attribués par la Loi et les présents Statuts.

**Art. 20. Procédure, Vote.** L'assemblée générale des associés se réunit en conformité avec la Loi et les présents Statuts sur convocation du Gérant ou, le cas échéant, du Conseil de Gérance, subsidiairement, du commissaire aux comptes, ou plus subsidiairement, des associés représentant plus de la moitié du capital social de la Société.

La convocation sera envoyée aux associés au moins huit (8) jours avant la tenue de la réunion et contiendra la date, l'heure, l'endroit et l'ordre du jour de la réunion.

Au cas où tous les associés sont présents ou représentés à l'assemblée générale des associés et déclarent avoir eu connaissance de l'ordre du jour de l'assemblée, l'assemblée pourra être tenue sans convocation préalable.

Tout associé peut prendre part aux assemblées en désignant par écrit ou par télécopieur un mandataire, lequel peut ne pas être associé.

Un ou plusieurs associés peuvent participer à une assemblée par conférence téléphonique, par vidéoconférence ou par tout moyen de télécommunication similaire permettant à plusieurs personnes y participant de communiquer simultanément l'une avec l'autre. De telles participations doivent être considérées comme équivalentes à une présence physique à l'assemblée.

Le Gérant ou, le cas échéant, le Conseil de Gérance peut déterminer toutes les autres conditions devant être remplies pour la participation à l'assemblée générale des associés.

Toute assemblée générale des associés doit être présidée par le Président du Conseil de Gérance ou, en son absence, par toute autre personne nommée par l'assemblée générale des associés.

Le président de l'assemblée générale des associés doit nommer un secrétaire.

L'assemblée générale des associés doit nommer un ou plusieurs scrutateurs.

Le président de l'assemblée générale des associés ensemble avec le secrétaire et le(s) scrutateur(s) nommés forment le bureau de l'assemblée générale.

Une liste de présence indiquant le nom des associés, le nombre de parts sociales détenues par eux et, si possible, le nom de leur représentant, est dressée et signée par le bureau de l'assemblée générale des associés ou, le cas échéant, leurs représentants.

Un vote est attaché à chaque part sociale, sauf prévu autrement par la Loi.

Sauf dispositions contraires de la Loi ou par des présents Statuts, toute modification des présents Statuts doit être approuvée par des associés (i) représentant une majorité des associés en nombre et (ii) représentant les trois-quarts du capital social.

Sauf dispositions contraires de la Loi ou des présents Statuts, toutes les autres décisions seront adoptées par les associés représentant plus de la moitié du capital social de la Société. Dans le cas où un tel quorum n'est pas atteint à la première assemblée, les membres doivent être convoqués ou consultés seconde fois, par lettre recommandée, et les décisions doivent être adoptées par une majorité de votes, quel que soit le capital représenté.

**Art. 21. Procès-verbaux des résolutions des associés.** Les procès-verbaux des décisions écrites de l'associé unique ou, le cas échéant, des assemblées générales des associés doivent être établies par écrit et signée par le seul associé ou, le cas échéant, par le bureau de l'assemblée.

Les copies ou extraits des procès-verbaux de l'associé unique ou, le cas échéant, de l'assemblée générale des associés doivent être certifiées par le Gérant unique ou, le cas échéant, par le Président du Conseil de Gérance ou par deux Gérants.

## Chapitre V. Année sociale, Répartition des bénéfices

**Art. 22. Année Sociale.** L'année sociale de la Société commence le premier jour du mois de janvier et finit le dernier jour du mois de décembre de chaque année.

**Art. 23. Approbation des Comptes Annuels.** A la fin de chaque année sociale, les comptes sont arrêtés et le Gérant ou, le cas échéant, le Conseil de Gérance dresse les comptes annuels de la Société conformément à la loi et les soumet, le cas échéant, au commissaire aux comptes ou, le cas échéant, au réviseur d'entreprises indépendant, pour révision et à l'associé unique ou, le cas échéant, à l'assemblée générale des associés pour approbation.

Tout associé ou son mandataire peut prendre connaissance des comptes annuels au siège social de la Société conformément aux dispositions de la Loi.

**Art. 24. Affectation des Bénéfices.** Sur les bénéfices nets de la Société il sera prélevé cinq pour cent (5 %) pour la formation d'un fonds de réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque et aussi longtemps que la réserve légale atteindra dix pour cent (10%) du capital social souscrit de la Société.

L'associé unique ou, le cas échéant, l'assemblée générale des associés décide de l'affectation du solde des bénéfices annuels nets. Elle peut décider de verser la totalité ou une part du solde pour absorber des pertes, s'il y en a, de le verser à un compte de réserve ou de provision, de le reporter à nouveau ou de le distribuer aux associés comme dividendes.

**Art. 25. Dividendes Intérimaires.** Le Gérant unique ou, le cas échéant, le Conseil de Gérance est autorisé à verser des acomptes sur dividendes, sous condition que des comptes intérimaires aient été établis et fassent apparaître assez de fonds disponibles pour une telle distribution.

## Chapitre VI. Dissolution, Liquidation

**Art. 26. Dissolution, Liquidation.** La Société peut être dissoute par une décision de l'associé unique ou, le cas échéant, de l'assemblée générale des associés délibérant aux mêmes conditions de quorum et de majorité que celles exigées pour la modification des Statuts, sauf dispositions contraires de la Loi.

En cas de dissolution de la Société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs (personnes physiques ou morales), nommées par l'associé unique ou, le cas échéant, par l'assemblée générale des associés qui termineront leurs pouvoirs et leurs émoluments.

Après paiement de toutes les dettes et charges de la Société, toutes les taxes et frais de liquidation compris, l'actif net restant sera reparti équitablement entre tous les associés au prorata du nombre de parts sociales qu'ils détiennent.

## Chapitre VII. Loi applicable

**Art. 27. Loi Applicable.** Toutes les matières qui ne sont pas régies par les présents Statuts seront réglées conformément à la Loi.

### *Souscription et paiement*

La partie comparante ayant ainsi arrêté les Statuts de la Société, elle a souscrit à la totalité des douze mille cinq cents parts sociales (12.500) ayant une valeur nominale d'un euro (EUR 1,-) chacune.

La preuve de tous ces paiements a été rapportée au notaire instrumentant qui constate que les conditions prévues à l'article 183 de la Loi ont été respectées.

### *Frais*

Les dépenses, frais, rémunérations et charges de toutes espèces qui incombent à la Société en raison de sa constitution sont estimés à environ mille euros (EUR 1.000,-).

### *Disposition transitoire*

La première année sociale commencera ce jour et finira le 31 décembre 2015.

### *Résolutions de l'associé unique*

L'associé précité, représentant tout le capital souscrit, a tout de suite adopté les résolutions suivantes:

1) Fixation du nombre de Gérants à trois (3) et nomination des Gérants suivants pour une durée illimitée:

- M. Jonathan Braidley, né le 5 novembre 1965 à Codsall, Royaume Uni, ayant son adresse professionnelle au Gordon House, 10 Greencoat Place, London SW1P 1PH, Royaume Uni.

- M. Andrew O'Shea, né le 13 août 1981 à Dublin, République d'Irlande, ayant son adresse professionnelle au 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg; et

- M. Tamas Mark, né le 8 juin 1981 à Budapest, Hongrie, ayant son adresse professionnelle au 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

2) Fixation du siège social de la Société à 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

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

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

Lecture du présent acte faite et interprétation donnée au mandataire de la comparante, connu du notaire instrumentant par ses noms, prénom usuel, état et demeure, il a signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: Bonert, GRETHEN.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 1, le 10 février 2015. Relation: 1LAC/2015/4207. Reçu soixante-quinze euros (75,00 €).

Le Receveur (signé): Irène THILL.

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

Luxembourg, le 17 février 2015.

Référence de publication: 2015027748/601.

(150031907) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 février 2015.

---

**Wang Tong S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

Siège social: L-8077 Bertrange, 45, rue de Luxembourg.

R.C.S. Luxembourg B 165.898.

Les comptes annuels au 31.12.2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2015028898/9.

(150032654) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2015.

---

**Kodifonti Luxembourg S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt.

R.C.S. Luxembourg B 23.192.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration tenue au siège social le 11 février 2015 que:

- les titres au porteur de la société sont déposés auprès de Roosevelt Services S.A., domiciliée 15, boulevard Roosevelt, L-2450 Luxembourg.

Luxembourg, le 17 février 2015.

Pour la société KODIFONTI LUXEMBOURG S.A.

FIDUCIAIRE FERNAND FABER

Référence de publication: 2015027638/14.

(150032026) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 février 2015.

---

**ELFEBEEN INVEST S.A, Société Anonyme.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 19, rue Aldringen.

R.C.S. Luxembourg B 187.308.

Extrait du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration tenue au siège social le 04 février 2015 à 10h00

Résolution unique:

Le Conseil d'Administration nomme la Société Civile Hoogewerf & Cie dont le siège social se situe au 19, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, en tant que dépositaire dans le sens de la loi du 28 juillet 2014 relative à l'immobilisation des actions et parts au porteur modifiant l'article 42 de la loi du 10 août 2015 concernant les sociétés commerciales.

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

ELFEBEEN INVEST S.A.

Société Anonyme

Référence de publication: 2015028358/15.

(150033310) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 février 2015.

---