

# 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° 2312

28 août 2015

### SOMMAIRE

AIG/Lincoln Holdings S.à r.l. ....	110958	SK Rose .....	110973
CEP III First Global Holding S.à r.l. ....	110960	Sobrass Gestion & Cie SCA .....	110974
Finance Solutions S.à r.l. ....	110974	Société de Financement des Risques Industriels	
Financiere Hotel Du Roy Luxco I S.A. ....	110961	.....	110974
Global InfraCo S.à r.l. ....	110947	Sof-10 Starlight 11 GBP S.à r.l. ....	110975
Goodman Gold Logistics (Lux) S.à r.l. ....	110947	Sof-10 Think Holdings Lux S.à r.l. ....	110975
Goodman Jade Logistics (Lux) S.à r.l. ....	110947	SOF-10 Think Mazey Lux S.à r.l. ....	110975
Holding Blanc Bleu 6 S.à r.l. ....	110947	SOF-10 Think TBRD Lux S.à r.l. ....	110975
Legend Holdings S.à r.l. ....	110958	SOGEDEC, Société Générale d'Etudes et de	
Liddell Investments S.à r.l. ....	110959	Coordination S. à r.l. ....	110976
Maasland S.A. ....	110958	Solicom S.A. ....	110976
Mag International Holdings S.à r.l. ....	110959	Solimo S.A. ....	110976
Paw Luxco III S.à r.l. ....	110976	SW Holding Aldgate S.à r.l. ....	110960
ProLogis Netherlands VII S.à r.l. ....	110976	Teads .....	110960
Sacomie S.A. ....	110959	Umbrella Acorn 3 .....	110974
Sanope S.A. ....	110959	Umbrella Holdings .....	110975
Siletam Invest SA .....	110959	Whitewood Phase 1 Holdings UK S.à r.l. ....	110930
Silicon DNA S.A. ....	110959		

**Whitewood Phase 1 Holdings UK S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: GBP 6.096.423,00.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 19, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 195.820.

—  
In the year two thousand and fifteen, on the twelfth day of June,  
before Us, Maître Jacques KESSELER, notary residing in Pétange, Grand Duchy of Luxembourg,  
was held

an extraordinary general meeting (the Meeting) of the shareholders of Whitewood Phase 1 Holdings UK S.à r.l., a Luxembourg private limited liability company (société à responsabilité limitée), having its registered office at 19, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, having a share capital of twelve thousand five hundred British Pounds (GBP 12,500) and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 195.820 (the Company). The Company was incorporated pursuant to a deed of Maître Blanche MOUTRIER, notary residing in Esch-sur-Alzette, Grand Duchy of Luxembourg, on March 25, 2015, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the Memorial) under number 1323 on May 21, 2015. The articles of association of the Company (the Articles) have never been amended since its incorporation.

THERE APPEARED:

- AIMCo RE Holdings (Luxembourg) IV S.à r.l., a Luxembourg private limited liability company (société à responsabilité limitée), having its registered office at 19, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, having a share capital of thirty-five thousand British Pounds (GBP 35,000) and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 168.972 (AIMCo), here represented by Sofia DA CHAO CONDE, notary's clerk, residing professionally in Pétange, by virtue of a proxy given under private seal; and

- MF White Television City Limited, a company having its registered office at 38 Berkeley Square, 7<sup>th</sup> Floor Berger House, London W1J 5AE, United Kingdom and registered under number 08081324 (Mitsui, and together with AIMCo, the Shareholders), here represented by Sofia DA CHAO CONDE, notary's clerk, residing professionally in Pétange, by virtue of a proxy given under private seal.

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

The appearing parties, represented as stated here above, have requested the undersigned notary to record the following:

I. that nine thousand three hundred seventy-five (9,375) class A shares of the Company, and three thousand one hundred twenty-five (3,125) class B shares of the Company, having a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing the entirety of the share capital of the Company, are duly represented at this Meeting which is consequently regularly constituted and may deliberate upon the items of the agenda, hereinafter reproduced.

II. that the agenda of the Meeting is worded as follows:

1. Waiver of the convening notices;
2. Full restatement of the articles of association of the Company (without amending the corporate object clause);
3. Creation of share premium accounts connected to each class of shares;
4. Increase of the share capital of the Company by an amount of six million eighty-three thousand nine hundred twenty-three British Pounds (GBP 6,083,923) in order to bring the share capital of the Company from its present amount of twelve thousand five hundred British Pounds (GBP 12,500) represented by nine thousand three hundred seventy-five (9,375) class A shares and three thousand one hundred twenty-five (3,125) class B shares, having a par value of one British Pound (GBP 1) each, to six million ninety-six thousand four hundred twenty-three British Pounds (GBP 6,096,423) by way of the issuance of four million five hundred sixty-two thousand nine hundred forty-two (4,562,942) new class A shares and one million five hundred twenty thousand nine hundred eighty-one (1,520,981) new class B shares, having a par value of one British Pound (GBP 1) each, in registered form;
5. Subscription for and payment of the newly issued shares as specified under item 4. above by contributions in kind;
6. Subsequent amendment to article 5.1 of the articles of association of the Company in order to reflect the increase of the share capital specified under item 4. above;
7. Amendment to the register of shareholders of the Company in order to reflect the above changes with power and authority given to any manager of the Company, each acting individually, to proceed in the name and on behalf of the Company to the registration of the newly issued shares in the register of shareholders of the Company; and
8. Miscellaneous.

III. that the Shareholders have taken the following resolutions:

### *First resolution*

The entirety of the share capital of the Company being represented at the present Meeting, the Meeting waives the convening notices, the Shareholders considering themselves as duly convened and declaring having perfect knowledge of the agenda which has been communicated to them in advance.

### *Second resolution*

The Meeting resolves to fully amend and restate the articles of association of the Company (without amending the corporate object clause), so that the Articles shall henceforth read as follows:

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

**Art. 1. Name.** The name of the company is “Whitewood Phase 1 Holdings UK S.à r.l.” (the Company). The Company is a private limited liability company (société à responsabilité limitée) governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, in particular the law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended (the Law), and these articles of association (the Articles).

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

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

2.2. Branches, subsidiaries or other offices may be established in the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the board of managers. If the board of managers determines that extraordinary political or military developments or events have occurred or are imminent, and that those developments or events may interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with ease of communication between that office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the developments or events in question have completely ceased. Any such temporary measures do not affect the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg incorporated company.

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

3.1. The Company's object is the acquisition of participations, in Luxembourg or abroad, in any companies or enterprises in any form whatsoever, and the management of those participations. The Company may in particular acquire, by subscription, purchase and exchange or in any other manner, any stock, shares and other participation securities, bonds, debentures, certificates of deposit and other debt instruments and, more generally, any securities and financial instruments issued by any public or private entity. It may participate in the creation, development, management and control of any company or enterprise. Further, it may invest in the acquisition and management of a portfolio of patents or other intellectual property rights of any nature or origin.

3.2. The Company may borrow in any form, except by way of public offer. It may issue, by way of private placement only, notes, bonds and any kind of debt and equity securities. It may lend funds, including, without limitation, the proceeds of any borrowings, to its subsidiaries, affiliated companies and any other companies. It may also give guarantees and pledge, transfer, encumber or otherwise create and grant security over some or all of its assets to guarantee its own obligations and those of any other company, and, generally, for its own benefit and that of any other company or person. For the avoidance of doubt, the Company may not carry out any regulated financial sector activities without having obtained the requisite authorisation.

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

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

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

4.1. The Company is formed for an unlimited period.

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

## **II. Capital - Shares**

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

5.1. The share capital is set at twelve thousand five hundred British Pounds (GBP 12,500), represented by nine thousand three hundred seventy-five (9,375) class A shares (the Class A Shares), and three thousand one hundred twenty-five (3,125) class B shares (the Class B Shares), in registered form, having a nominal value of one British Pound (GBP 1) each.

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

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

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

6.2. The holders of Class A Shares are hereafter referred to as the A Shareholders and each a A Shareholder; and the holders of Class B Shares are hereafter referred to as the B Shareholders and each a B Shareholder.

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

6.4. When the Company has more than one shareholder, the shares held by each shareholder may only be transferred in accordance with (i) the requirements of article 189 of the Law and (ii) any transfer restrictions (including, but not limited to, pre-emption rights, rights of first refusal, prior approvals) and any other restrictions included in any agreement entered into by the shareholders of the Company from time to time, which shall be notified in writing by the transferee to the transferor and the Company prior to such transfer.

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

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

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

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

### **III. Management - Representation**

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

7.1. The Company shall be managed by a board of managers composed of a maximum of five (5) members (the Board). The Board shall be composed of at least one (1) and up to three (3) class A manager(s), and at least one (1) and up to two (2) class B manager(s). The managers need not be shareholders. The managers are appointed by the general meeting of shareholders. The Board shall at no time be made up of a majority of managers who are not ordinarily resident for tax purposes only in Luxembourg (the Resident Manager(s)).

7.2. The A Shareholder solely shall have the right exercisable by notice in writing to the Company (copied to the other shareholder(s)) signed by the A Shareholder or a duly authorised officer to propose three (3) persons for appointment by a general meeting of shareholders as class A manager(s) from time to time. It shall also solely have the right by like notice to require the removal of any such class A manager and to propose the appointment of another person to act in place of such class A manager. This right of proposal shall terminate if and when the A Shareholder no longer holds a Percentage Interest (as defined in section VIII of these Articles) of at least fifteen (15) per cent.

7.3. The B Shareholder solely shall have the right exercisable by notice in writing to the Company (copied to the other shareholder(s)) signed by the B Shareholder or a duly authorised officer to propose two (2) persons for appointment by a general meeting of shareholders as class B manager(s) from time to time. It shall also solely have the right by like notice to require the removal of any such class B manager and to propose the appointment of another person to act in place of such class B manager. This right of proposal shall terminate if and when the B Shareholder no longer holds a Percentage Interest (as defined in section VIII of these Articles) of at least fifteen (15) per cent.

7.4. The Board shall nominate one class A manager to act as chairman (the Chairman). The Chairman shall act as chairman of each Board meeting. If the Chairman is not present at a Board meeting, any other class A manager present shall decide which of them shall act as chairman pro tempore for such meeting. For the avoidance of doubt, the Chairman shall have no second or casting vote.

7.5. The managers may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the shareholders taken in accordance with the provisions of this clause 7.

**Art. 8. Board of managers.** If several managers are appointed, they constitute the Board.

8.1. Powers of the board of managers

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

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

8.2. Procedure

(i) The Board can deliberate or act validly only if at least a majority of its members are present or represented at a meeting of the Board, of whom one (1) must be a class A manager and one (1) must be a class B manager, in attendance in person or by proxy at the commencement and throughout the whole of the Board meeting, provided that in each case:

a. such meetings shall not be quorate unless (i) the number of Resident Managers in attendance in person or by proxy shall exceed the aggregate of all other managers in attendance in person or by proxy and (ii) at least fifty (50) per cent of the managers are present in person or represented at such meetings;

b. subject as provided in clause 8.2.(i)a. above, each manager shall be allowed to appoint another manager as his proxy in his absence, provided always that any proxy granted by a Resident Manager must be to another Resident Manager;

c. if within one hour from the time appointed for the Board meeting a quorum is not met, the Board meeting shall (unless a class A manager and a class B manager agree otherwise) stand adjourned to the second day other than a Saturday, Sunday or any other day which is a public holiday in Luxembourg (a Business Day) next following at the same time and place, unless the Board meeting has been called at short notice pursuant to clause 8.2(iv), in which case such Board meeting shall stand adjourned to the Business Day next following at the same time and place.

d. (subject as provided in clause 8.2(i)a above) the quorum at the continuation of any meeting adjourned pursuant to clause 8.2(i)c above shall be one class A manager and one class B manager in attendance in person or by proxy; and

e. if within one hour from the time appointed for the continuation of the meeting adjourned pursuant to clause 8.2(i)c above a quorum is not met the meeting shall (unless a class A manager and a class B manager agree otherwise) stand adjourned to the fifth Business Day next following at the same time and place and (subject as provided in clause 8.2(i)a above) the quorum shall be one class A manager in attendance in person or by proxy.

(ii) Each manager shall have one vote and the Board shall make all of its decisions by a majority vote of the managers present or represented at the Board meeting other than the following matters:

(a) Qualified Reserved Matters (as defined in section VIII of these Articles), which shall require the unanimous consent of all managers, such consent not to be unreasonably withheld or delayed and the reasoning for any refusal to be provided by the relevant manager(s) in full in writing to the other managers;

(b) Unqualified Reserved Matters (as defined in section VIII of these Articles), which shall require the unanimous consent of all managers acting in their sole discretion; and

(c) any matter that requires additional funding from the shareholders above the Commitments (as defined in section VIII of these Articles), which shall at the election of any manager be referred to the shareholders and shall require the unanimous consent of all shareholders with a Percentage Interest (as defined in section VIII of these Articles) of at least fifteen (15) per cent (such consent to be given by the shareholders acting in their absolute discretion).

Matters referred under clause 8.(ii)(a), (b) and (c) above shall be duly approved by the Shareholders at a general meeting of the Shareholders to the extent required under Luxembourg law.

(iii) Meetings of the Board shall be held in Luxembourg at such times as the Board shall determine but, unless otherwise agreed in writing by the shareholders, a meeting of the Board shall be held at least quarterly.

(iv) Unless otherwise agreed by the managers of the Company, not less than ten (10) Business Days' notice of each meeting of the Board or any committee of the Board together with the agenda for such meeting and the relevant Board papers shall be given to each member of the Board, provided that any manager may require a meeting of the Board to be held on not less than 48 hours' notice if he or she considers that circumstances justify such shorter period of notice (provided always that the managers shall act in good faith in relation to this clause and this clause shall not be used in order to secure a reduced quorum). Any notice or other correspondence (including any waiver by any manager of the said ten (10) Business Days' notice of each Board meeting or any committee of the Board) required for the purpose of this clause 8.2(iv) shall be by written notice and/or e-mail.

(v) The Company shall make available to the managers and, upon request, to the shareholders copies of (and supporting papers relating to) minutes of meetings of the Board, such minutes and papers to be provided within ten (10) Business Days after any such meetings.

(vi) Subject as provided in clause 8.2(vii), any manager may participate in any meeting of the Board by telephone or video conference, or by any other means of communication which allows all those taking part in the meeting to identify, hear and speak to each other. Participation by such means is deemed equivalent to participation in person at a duly convened and held meeting.

(vii) Meetings of the Board shall not be held with any of the managers participating by telephone or by any other means of electronic communication from the United Kingdom or Canada.

(viii) The Company shall not open any office or branch or other permanent establishment outside of Luxembourg.

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

### 8.3. Representation

(i) The Company shall be bound towards third parties by the joint signatures of at least one (1) class A manager and at least one (1) class B manager.

(ii) The Company shall also be bound towards third parties by the signature of any person(s) to whom special powers have been delegated by the Board but not so as to allow the Company to be bound by a Qualified Reserved Matter or an Unqualified Reserved Matter or a matter falling within Article 8.2(ii)(c) unless the provisions of Article 8.2(ii)(c) have been complied with.

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

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



#### IV. Shareholder(s)

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

###### 11.1. Powers and voting rights

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

(ii) If the number of shareholders of the Company does not exceed twenty-five (25), resolutions of the shareholders may be adopted in writing (the Written Shareholders' Resolutions).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(i) the sole shareholder shall exercise all powers granted by the Law to the General Meeting;

(ii) any reference in the Articles to the shareholders, the General Meeting, or the Written Shareholders' Resolutions is to be read as a reference to the sole shareholder or the sole shareholder's resolutions, as appropriate; and

(iii) the resolutions of the sole shareholder shall be recorded in minutes or drawn up in writing.

#### V. Annual accounts - Allocation of profits - Supervision

##### **Art. 13. Financial year and Approval of annual accounts.**

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

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

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

13.4. The balance sheet and profit and loss accounts must be approved in the following manner:

(i) if the number of shareholders of the Company does not exceed twenty-five (25), within six (6) months following the end of the relevant financial year either (a) at the annual General Meeting (if held) or (b) by way of Written Shareholders' Resolutions; or

(ii) if the number of shareholders of the Company exceeds twenty-five (25), at the annual General Meeting.

##### **Art. 14. Auditors.**

14.1. When so required by law, the Company's operations shall be supervised by one or more approved external auditors (réviseurs d'entreprises agréés). The shareholders shall appoint the approved external auditors, if any, and determine their number and remuneration and the term of their office.

14.2. If the number of shareholders of the Company exceeds twenty-five (25), the Company's operations shall be supervised by one or more statutory auditors (commissaires), unless the law requires the appointment of one or more approved

external auditors (réviseurs d'entreprises agréés). The statutory auditors (commissaires) are subject to re-appointment at the annual General Meeting. They may or may not be shareholders.

#### **Art. 15. Allocation of profits.**

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

15.2. The shareholders shall determine the allocation of the balance of the annual net profits. They may decide on the payment of a dividend, to transfer the balance to a reserve account, or to carry it forward in accordance with the applicable legal provisions and/or any agreement entered into by the shareholders from time to time.

15.3. Interim dividends may be distributed at any time unless otherwise agreed in any agreement entered into by the shareholders from time to time, subject to the following conditions:

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

If the interim dividends paid exceed the distributable profits at the end of the financial year, the Board has the right to claim the reimbursement of dividends not corresponding to profits actually earned and the shareholders must immediately refund the excess to the Company if so required by the Board.

#### **VI. Dissolution - Liquidation**

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

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

#### **VII. General provisions**

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

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

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

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

#### **VIII. Definitions**

Acquisition means the direct or indirect acquisition by the Company of Whitewood (Ring) UK S.à r.l, Whitewood (Stage 4-5) UK S.à r.l, Whitewood (Studio 1-3) UK S.à r.l and Whitewood (Blue Rest) UK S.à r.l.

Commitments means the aggregate of (i) the commitment made by each shareholder to subscribe for the number of their respective shares in the Company (ii) any outstanding debt instruments as may be agreed between the shareholders and the Company from time to time and (iii) any further commitment to be made by the shareholders as agreed in any agreement entered into by the shareholders from time to time.

Development Management Agreement means any agreement relating to the provision of predevelopment services that may be entered into between inter alia any subsidiary of the Company and the development manager as agreed in any agreement entered into by the shareholders from time to time.

Percentage Interest means in respect of a shareholder, the aggregate of:

- (i) the nominal value plus any premium thereon of all shares held by that shareholder; and

(ii) the principal amount due under any outstanding debt instruments as may be agreed between the shareholders and the Company from time to time (excluding any instruments as agreed in any agreement entered into by the shareholders from time to time) held by that shareholder,

as a percentage of the aggregate total of:

(i) the nominal value plus any premium thereon of all of the Company's shares in issue; and

(ii) the total principal amount due under any outstanding debt instruments as may be agreed between the shareholders of the Company and the Company from time to time (excluding any instruments as agreed in any agreement entered into by the shareholders from time to time).

Qualified Reserved Matters means the following matters:

1. Sales of residential units outside any agreed parameters as agreed in the business plan of the Company from time to time (excluding any sales resulting from the exit mechanism process). For clarity this includes any residential bulk sales which are not within pre-agreed parameters.

2. Leasing outside any agreed parameters as agreed in the business plan of the Company from time to time or for more than 100,000 sq. ft.

3. Lease surrenders or material variations.

4. Material changes to the business plan of the Company from time to time not requiring additional equity funding.

5. The surrender by or to the Company of trading losses or other amounts eligible for relief from corporation tax pursuant to the relevant applicable law.

Qualified Valuer means a certified member of the Royal Institute of Chartered Surveyors who has at least ten years' standing and established experience in appraising the value of assets of the same type held by the Company.

Unqualified Reserved Matters means the following matters:

1. The terms of the Acquisition.

2. Decisions of the Company under and in respect of any senior facility agreement that may be entered into between, among others, Whitewood Helios UK S.à r.l. and Sumitomo Mitsui Trust Bank Limited, London Branch from time to time including the approval of conditions precedent thereunder.

3. Sales of all or a portion of the site other than residential units (excluding any sales resulting from the exit mechanism process).

4. Incurring or refinancing any external debt except for any debt instruments as may be agreed between the shareholders and the Company from time to time and any debt provided for pursuant to any senior facility agreement that may be entered into between, among others, Whitewood Helios UK S.à r.l. and Sumitomo Mitsui Trust Bank Limited, London Branch from time to time (and save for emergencies in order to avoid insolvency or default, which decisions shall be made reasonably).

5. Material changes to or deviation from the business plan of the Company from time to time requiring additional equity funding.

6. Termination or material amendment of the Development Management Agreement.

7. Appointment of the Qualified Valuer and alterations to the frequency of valuations.

8. Distributions outside the distribution policy set out in any agreement entered into by the shareholders from time to time subject to a resolutions of the shareholders to the extent required by Luxembourg law.

9. Material changes to the Company's accounting policies.

10. Appointment of auditors subject to a resolutions of the shareholders to the extent required by Luxembourg law.

11. Corporate structure variations that have material adverse tax or regulatory consequences for the joint venture or directly to either co-investor acting reasonably.

12. Changes to the constitutional documents of the Company subject to a resolution of the shareholders, acting in accordance with the conditions prescribed for the amendment of the Articles.

13. Matters on which there is a shareholder conflict which is reasonably deemed to inhibit the ability of the conflicted party or manager to vote on the relevant matter in the best interests of the joint venture (excluding any conflicts arising out of ownership of interests in the development manager as agreed in any agreement entered into by the shareholders from time to time).

14. Retention of working capital beyond policy requirements or normal business practice.”

#### *Third resolution*

The Meeting resolves to create two share premium accounts connected to each class of shares of the Company as follows:

- a share premium account connected to the class A shares of the Company (the Class A Share Premium Account); and
- a share premium account connected to the class B shares of the Company (the Class B Share Premium Account).



*Fourth resolution*

The Meeting resolves to increase the share capital of the Company by an amount of six million eighty-three thousand nine hundred twenty-three British Pounds (GBP 6,083,923) in order to bring the share capital of the Company from its present amount of twelve thousand five hundred British Pounds (GBP 12,500) represented by nine thousand three hundred seventy-five (9,375) class A shares and three thousand one hundred twenty-five (3,125) class B shares, having a par value of one British Pound (GBP 1) each, to six million ninety-six thousand four hundred twenty-three British Pounds (GBP 6,096,423) by way of the issuance of (i) four million five hundred sixty-two thousand nine hundred forty-two (4,562,942) new class A shares, and (ii) one million five hundred twenty thousand nine hundred eighty-one (1,520,981) new class B shares, having a par value of one British Pound (GBP 1) each, in registered form.

*Fifth resolution*

The Meeting resolves to accept and record the following subscriptions for and full payment of the share capital increase as follows:

*Subscription - Payment*

Thereupon,

- AIMCo, prenamed and represented as stated above, declares to subscribe for one million five hundred twenty thousand nine hundred eighty-one (1,520,981) new class B shares of the Company in registered form, having a par value of one British Pound (GBP 1) each, and fully pay them up by way of a contribution in kind consisting of a receivable that AIMCo holds against the Company in an aggregate amount of thirty million four hundred nineteen thousand six hundred eleven British Pounds (GBP 30,419,611) (Receivable 1) to be allocated as follows:

\* an amount of one million five hundred twenty thousand nine hundred eighty-one British Pounds (GBP 1,520,981) to the share capital account of the Company; and

\* an amount of twenty-eight million eight hundred ninety-eight thousand six hundred thirty British Pounds (GBP 28,898,630) to the Class B Share Premium Account.

The valuation of the contribution in kind of the Receivable 1 is evidenced by a certificate issued on the date hereof, by AIMCo and acknowledged by the Company (the Management Certificate 1).

The Management Certificate 1 states in essence that:

“

- AIMCo is the sole owner of the Receivable 1, is solely entitled to the Receivable 1 and possesses the power to dispose of the Receivable 1;

- the Receivable 1 is certain and will be due and payable on its due date without deduction (certain, liquide et exigible);

- based on generally accepted accounting principles, the Receivable 1 has a value of at least thirty million four hundred nineteen thousand six hundred eleven British Pounds (GBP 30,419,611) and since the valuation was made no material changes have occurred which would have depreciated the value of the contribution made to the Company;

- the Receivable 1 is freely transferable by AIMCo to the Company and is not subject to any restrictions or encumbered with any pledge or lien limiting its transferability or reducing its value; and

- all formalities to transfer the legal ownership of the Receivable 1 have been or will be accomplished by AIMCo and upon the contribution of the Receivable 1 by AIMCo to the Company, the Company will become the full owner of the Receivable 1.”

- Mitsui, prenamed and represented as stated above, declares to subscribe for four million five hundred sixty-two thousand nine hundred forty-two (4,562,942) new class A shares of the Company in registered form, having a par value of one British Pound (GBP 1) each, and fully pay them up by way of a contribution in kind consisting of a receivable that Mitsui holds against the Company in an aggregate amount of ninety-one million two hundred fifty-eight thousand eight hundred thirty-three British Pounds (GBP 91,258,833) (Receivable 2) to be allocated as follows:

\* an amount of four million five hundred sixty-two thousand nine hundred forty-two British Pounds (GBP 4,562,942) to the share capital account of the Company; and

\* an amount of eighty-six million six hundred ninety-five thousand eight hundred ninety-one British Pounds (GBP 86,695,891) to the Class A Share Premium Account.

The valuation of the contribution in kind of the Receivable 2 is evidenced by a certificate issued on the date hereof, by Mitsui and acknowledged by the Company (the Management Certificate 2).

The Management Certificate 2 states in essence that:

“

- Mitsui is the sole owner of the Receivable 2, is solely entitled to the Receivable 2 and possesses the power to dispose of the Receivable 2;

- the Receivable 2 is certain and will be due and payable on its due date without deduction (certain, liquide et exigible);

- based on generally accepted accounting principles, the Receivable 2 has a value of at least ninety-one million two hundred fifty-eight thousand eight hundred thirty-three British Pounds (GBP 91,258,833) and since the valuation was made no material changes have occurred which would have depreciated the value of the contribution made to the Company;
- the Receivable 2 is freely transferable by Mitsui to the Company and is not subject to any restrictions or encumbered with any pledge or lien limiting its transferability or reducing its value; and
- all formalities to transfer the legal ownership of the Receivable 2 have been or will be accomplished by Mitsui and upon the contribution of the Receivable 2 by Mitsui to the Company, the Company will become the full owner of the Receivable 2.”

#### *Sixth resolution*

As a consequence of the preceding resolutions, the Meeting resolves to amend article 5.1 of the Articles, so that it shall henceforth read as follows:

" **5.1.** The share capital is set at six million ninety-six thousand four hundred twenty-three British Pounds (GBP 6,096,423), represented by four million five hundred seventy-two thousand three hundred seventeen (4,572,317) class A shares (the Class A Shares), and one million five hundred twenty-four thousand one hundred six (1,524,106) class B shares (the Class B Shares), in registered form, having a nominal value of one British Pound (GBP 1) each.”

#### *Seventh resolution*

The Meeting resolves to amend the register of shareholders of the Company in order to reflect the above changes with power and authority given to any manager of the Company, each acting individually, to proceed in the name and on behalf of the Company to the registration of the newly issued shares in the register of shareholders of the Company.

There being no further business, the Meeting is terminated.

#### *Declaration*

The undersigned notary, who knows and understands English, states that on request of the appearing parties, the present deed is worded in English, followed by a French version and in case of discrepancies between the English and the French text, the English version shall be binding.

WHEREOF, the present notarial deed was drawn up in Pétange, on the day indicated at the beginning of this deed.

The document having been read to the representative of the appearing parties, the latter signed together with the notary the present original deed.

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

L'an deux mille quinze, le douzième jour de Juin,

par devant Nous, Maître Jacques KESSELER, notaire de résidence à Pétange, Grand-Duché de Luxembourg,

s'est tenue

une assemblée générale extraordinaire (l'Assemblée) des associés de Whitewood Phase 1 Holdings UK S.à r.l., une société à responsabilité limitée luxembourgeoise, dont le siège social est établi au 19, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, disposant d'un capital social de douze mille cinq cent livres sterling (GBP 12,500) et immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 195.820 (la Société). La Société a été constituée suivant un acte de Maître Blanche MOUTRIER, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, Grand-Duché de Luxembourg, le 25 mars 2015, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (le Mémorial) numéro 1323, le 21 mai 2015. Les statuts de la Société (les Statuts) n'ont jamais été modifiés depuis sa constitution.

ONT COMPARU:

- AIMCo RE Holdings (Luxembourg) IV S.à r.l., une société à responsabilité limitée luxembourgeoise dont le siège social est établi au 19, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, dont le capital social s'élève à trente-cinq mille livres sterling (GBP 35.000) et immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés du Luxembourg sous le numéro B 168.972 (AIMCo), ici représentée par Sofia DA CHAO CONDE, clerc de notaire, dont l'adresse professionnelle se situe à Pétange, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé; et

- MF White Television City Limited, une société dont le siège social est établi au 38 Berkeley Square, 7<sup>th</sup> Floor Berger House, Londres W1J 5AE, Royaume-Uni et immatriculée sous le numéro 08081324 (Mitsui, et avec AIMCo, les Associés), ici représentée par Sofia DA CHAO CONDE, clerc de notaire, dont l'adresse professionnelle se situe à Pétange, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

Lesdites procurations, après avoir été signées ne varietur par le mandataire des parties comparantes et le notaire instrumentant, resteront attachées au présent acte pour le besoin de l'enregistrement.

Les parties comparantes, représentées comme indiqué ci-dessus, ont requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

I. que neuf mille trois cent soixante-quinze (9.375) parts sociales de classe A de la Société, et trois mille cent vingt-cinq (3.125) parts sociales de classe B de la Société, ayant une valeur nominale de une livre sterling (GBP 1) chacune, repré-

sentant la totalité du capital social de la Société, sont dûment représentées à cette Assemblée, qui est par conséquent régulièrement constituée et qui peut délibérer sur l'agenda reproduit ci-après;

II que l'ordre du jour de l'Assemblée est libellé comme suit:

1. Renonciation aux formalités de convocation;
2. Refonte complète des statuts de la Société (sans modifier la clause relative à l'objet social);
3. Création de comptes de prime d'émission liés à chaque classe de parts sociales;
4. Augmentation du capital social de la Société d'un montant de six millions quatre-vingt-trois mille neuf cent vingt-trois livres sterling (GBP 6.083.923) afin de le porter de son montant actuel s'élevant à douze mille cinq cent livres sterling (GBP 12.500), représenté par neuf mille trois cent soixante-quinze (9.375) parts sociales de classe A et trois mille cent vingt-cinq (3.125) parts sociales de classe B, ayant une valeur nominale de une livre sterling (GBP 1) chacune, à un montant de six millions quatre-vingt-seize mille quatre cent vingt-trois livres sterling (GBP 6.096.423) par voie de l'émission de quatre millions cinq cent soixante-deux mille neuf cent quarante-deux (4.562.942) nouvelles parts sociales de classe A, et de un million cinq cent vingt mille neuf cent quatre-vingt-une (1.520.981) nouvelles parts sociales de classe B, ayant une valeur nominale d'une livre sterling (GBP 1) chacune, toutes sous forme nominative;
5. Souscription à et libération des parts sociales nouvellement émises mentionnées au point 4. ci-dessus par un apport en nature;
6. Modification subséquente de l'article 5.1 des statuts de la Société afin de refléter l'augmentation de capital social mentionnée au point 4. ci-dessus;
7. Modification du registre des associés de la Société afin de refléter les changements ci-dessus avec pouvoir et autorité donnés à tout gérant de la Société, chacun agissant individuellement, à l'effet de procéder, au nom et pour le compte de la Société, à l'inscription des parts sociales nouvellement émises dans le registre des associés de la Société; et
8. Divers.

III que les Associés ont pris les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

L'intégralité du capital social étant représentée à la présente Assemblée, celle-ci renonce aux formalités de convocation, les Associés se considérant eux-mêmes comme dûment convoqués et déclarant avoir une parfaite connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué à l'avance.

#### *Deuxième résolution*

L'Assemblée décide de modifier complètement et de reformuler les statuts de la Société (les Statuts) (sans modifier la clause relative à l'objet social), de sorte que les Statuts aient désormais la teneur suivante:

“

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

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

#### **Art. 2. Siège social.**

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

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

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

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

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

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

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

#### **Art. 4. Durée.**

4.1. La Société est formée pour une durée indéterminée.

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

## **II. Capital - Parts sociales**

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

5.1 Le capital social est fixé à douze mille cinq cent livres Sterling (GBP 12.500), représenté par neuf mille trois cent soixante-quinze (9.375) parts sociales de classe A (les Parts Sociales de Classe A), et trois mille cent vingt-cinq (3.125) parts sociales de classe B (les Parts Sociales de Classe B), sous forme nominative, ayant une valeur nominale d'une livre Sterling (GBP 1) chacune.

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

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

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

6.2. Les propriétaires des Parts Sociales de Classe A sont ci-après désignés les Associés A et individuellement un Associé A, et les propriétaires des Parts Sociales de Classe B sont ci-après désignés les Associés B et individuellement un Associé B.

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

6.4. Lorsque la Société a plus d'un associé, les parts sociales détenues par chaque associé ne peuvent être transférées que conformément (i) aux dispositions de l'article 189 de la Loi et (ii) aux restrictions de transfert (notamment, sans s'y limiter, aux droits de préemption, aux droits de premier refus, aux approbations préalables) et à toutes autres restrictions inclus dans tout accord conclu entre les associés de la Société de temps à autres, qui doivent être notifiés par écrit par le cessionnaire au cédant et à la Société avant ledit transfert.

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

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

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

- (i) elle ait des réserves distribuables suffisantes à cet effet; ou
- (ii) le rachat résulte de la réduction du capital social de la Société.

## **III. Gestion - Représentation**

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

7.1. La Société sera gérée par un conseil de gérance composé de cinq (5) membres au maximum (le Conseil). Le Conseil sera composé d'au moins (1) et jusqu'à trois (3) gérant(s) de classe A, et d'au moins (1) et jusqu'à deux (2) gérant(s) de classe B. Les gérants ne sont pas nécessairement associés. Les gérants sont nommés par l'assemblée générale des associés. Le Conseil ne pourra à aucun moment composé d'une majorité de gérants qui ne sont pas de résidence fiscale ordinaire au Grand-Duché de Luxembourg (le(s) Gérant(s) Résidant(s)).

7.2. Seul l'Associé A aura le droit, par notification écrite adressée à la Société (avec le(s) autre(s) associé(s) en copie) signée par l'Associé A ou un agent dûment autorisé, de proposer trois (3) personnes à la nomination par l'assemblée générale des associés aux fonctions de gérant(s) de classe A de temps à autres. De la même manière, seul l'Associé A sera autorisé, par notification écrite également, de proposer la révocation dudit gérant de classe A et de proposer la nomination d'une autre personne pour agir en qualité de gérant de classe A. Ce droit de proposition prendra fin si et lorsque l'Associé A ne

détiendra plus un Pourcentage de Participation (tel qu'il est défini à la section VIII des présents Statuts) d'un montant au moins égal à quinze (15) pour cent.

7.3. Seul l'Associé B aura le droit, par notification écrite adressée à la Société (avec le(s) autre(s) associé(s) en copie) signée par l'Associé B ou un agent dûment autorisé, de proposer deux (2) personnes à la nomination par l'assemblée générale des associés aux fonctions de gérant(s) de classe B de temps à autres. De la même manière, seul l'Associé B sera autorisé, par notification écrite également, de proposer la révocation dudit gérant de classe B et de proposer la nomination d'une autre personne pour agir en qualité de gérant de classe B. Ce droit de proposition prendra fin si et lorsque l'Associé B ne détiendra plus un Pourcentage de Participation (tel qu'il est défini à la section VIII des présents Statuts) d'un montant au moins égal à quinze (15) pour cent.

7.4. Le Conseil désignera un gérant de classe A comme président (le Président). Le Président présidera chaque réunion du Conseil. Si le Président n'est pas présent à une réunion du Conseil, un autre gérant de classe A présent décidera qui d'entre eux agira comme Président pro tempore à ladite réunion. Afin d'éviter toute ambiguïté, le Président n'aura pas de seconde voix ni de voix prépondérante.

7.5. Les gérants peut être révoqués à tout moment, avec ou sans raison, par une résolution des associés prise conformément aux dispositions du présent article 7.

**Art. 8. Conseil de gérance.** Si plusieurs gérants sont nommés, ils constituent le Conseil.

#### 8.1. Pouvoirs du conseil de gérance

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

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

#### 8.2. Procédure

(i) Le Conseil ne peut délibérer et agir valablement que si au moins la majorité de ses membres est présente ou représentée à une réunion du Conseil, dont l'un (1) d'entre eux doit être un gérant de classe A, et l'un (1) d'entre eux doit être un gérant de classe B, présents en personne ou par procuration au début et pendant toute la durée de la réunion du Conseil, sous réserve des conditions suivantes:

a. ces réunions n'atteindront pas le quorum à moins (i) que le nombre de Gérants Résidents présents en personne ou par procuration dépasse le total de tous les autres gérants participant en personne ou par procuration et (ii) qu'au moins cinquante (50) pour cent des gérants soient présents en personne ou représentés à ces réunions;

b. sous réserve des dispositions de la clause 8.2 (i) a. ci-dessus, chaque gérant pourra nommer un autre gérant comme son mandataire en son absence, sous la réserve que, en tout temps, toute procuration donnée par un Gérant Résident le soit à un autre Gérant Résident;

c. si, pendant l'heure qui suit l'horaire fixé pour la réunion du Conseil un quorum n'est pas atteint, la réunion du Conseil (et à moins qu'un gérant de classe A et un gérant de classe B n'en conviennent autrement) sera ajournée au deuxième jour suivant autre qu'un samedi, dimanche ou tout autre jour férié au Grand-Duché de Luxembourg (un Jour Ouvré) à la même heure et au même endroit, à moins que le Conseil n'ait été convoqué dans un délai très court en vertu de la clause 8.2 (iv) auquel cas cette réunion du Conseil sera ajournée au Jour Ouvré suivant à la même heure et au même endroit;

d. (sous réserve des dispositions de la clause 8.2 (i)a. ci-dessus), le quorum à la reprise d'une réunion ajournée en vertu de la clause 8.2 (i)c., sera atteint en présence d'un gérant de classe A et d'un gérant de classe B présents en personne ou par procuration; et

e. si, pendant l'heure qui suit l'horaire fixé pour la reprise de la réunion ajournée en vertu de la clause 8.2 (i)c. ci-dessus, le quorum n'est pas atteint, la réunion du Conseil (à moins qu'un gérant de classe A et un gérant de classe B n'en conviennent autrement) sera ajournée au cinquième Jour Ouvré suivant à la même heure et au même endroit et (sous réserve de la clause 8.2 (i)a. ci-dessus) le quorum sera atteint par un gérant de classe A présent en personne ou par procuration.

(ii) Tout gérant dispose d'une voix et toutes les décisions du Conseil sont prises à la majorité des voix des gérants présents ou représentés à la réunion du Conseil sauf pour les sujets suivants:

(a) Sujets Réservés Qualifiés (tels qu'ils sont définis à la section VIII des présents Statuts) qui requièrent le consentement unanime de tous les gérants, ledit consentement ne doit pas être refusé ou différé de manière déraisonnable et toutes les raisons de tout refus opposé par le(s) gérant(s) concerné(s) doivent être données aux autres gérants par écrit.

(b) Sujets Réservés Non Qualifiés (tels qu'ils sont définis à la section VIII des présents Statuts) qui requièrent le consentement unanime de tous les gérants agissant à leur discrétion; et

(c) tout sujet qui requière des associés un financement en sus des Engagements (tels qu'ils sont définis à la section VIII des présents Statuts), qui sera, au choix de tout gérant, renvoyé aux associés et requerra le consentement unanime de tous les associés détenant un Pourcentage de Participation (tel qu'il est défini à la section VIII des présents Statuts) d'un montant au moins égal à quinze (15) pour cent (ledit consentement devant être donné par les associés agissant à leur entière discrétion).

Les sujets dont il est fait référence à la clause 8.2 (ii)(a), (b), et(c) ci-dessus doivent être valablement approuvés par les Associés lors d'une assemblée générale des Associés lorsque cela est prévue par la loi luxembourgeoise.



(iii) Les réunions du Conseil se tiendront à Luxembourg aux moments déterminés par le Conseil cependant, à moins que les associés n'en conviennent autrement par écrit, une réunion se tiendra au moins une fois par trimestre.

(iv) Sauf décision contraire prise par les gérants de la Société, une convocation est donnée à chaque membre du Conseil, au moins dix (10) Jours Ouvrés avant chaque réunion du Conseil ou de tout comité du Conseil, accompagnée de l'ordre du jour de la réunion et de tous les documents du Conseil, à condition que tout gérant puisse exiger la tenue d'une réunion du Conseil dans un délai de convocation d'au moins 48 heures si il ou elle considère que des circonstances justifient ce délai de convocation plus court (à condition toujours que les gérants agissent de bonne foi en ce qui concerne cette clause et que cette clause ne soit pas utilisée pour obtenir un quorum réduit). Toute convocation ou autre correspondance (y compris toute renonciation par tout gérant de ladite convocation de dix (10) Jours Ouvrés pour chaque réunion du Conseil ou tout comité du Conseil) nécessite au fin de la clause 8.2(iv) qu'elle soit réalisée par écrit et/ou par e-mail.

(v) La Société mettra à la disposition des gérants et, sur demande, des associés, une copie des procès-verbaux (et des documents de support y relatifs) et ces procès-verbaux (et des documents de support y relatifs) devront leur être remis dans les (10) Jours Ouvrés qui suivent ladite réunion.

(vi) Sous réserve de ce qui est prévu à la clause 8.2 (vii), tout gérant peut participer à toute réunion du Conseil par téléphone ou visio-conférence ou par tout autre moyen de communication permettant à l'ensemble des personnes participant à la réunion de s'identifier, de s'entendre et de se parler. La participation par un de ces moyens équivaut à une participation en personne à une réunion valablement convoquée et tenue.

(vii) Aucune réunion du Conseil ne doit être tenue avec un gérant participant par téléphone ou par tout autre moyen de communication électronique à partir du Royaume-Uni ou du Canada.

(viii) La Société ne peut ouvrir ni bureau, ni succursale ou autre établissement principale en dehors du Grand-Duché de Luxembourg.

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

### 8.3. Représentation

(i) La Société est engagée vis-à-vis des tiers par la signature conjointe d'au moins un (1) gérant de classe A et d'au moins un (1) gérant de classe B.

(ii) La Société est également engagée vis-à-vis des tiers par la signature de toute(s) personne(s) à qui des pouvoirs spéciaux ont été délégués par le Conseil, mais non pas lorsqu'il s'agit de permettre à la Société d'être engagée par un Sujet Réservé Qualifié ou un Sujet Réservé Non Qualifié ou un sujet soumis à l'article 8.2(ii)(c) sauf si les stipulations de l'article 8.2(ii)(c) ont été respectées.

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

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

## IV. Associé(s)

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

#### 11.1. Pouvoirs et droits de vote

(i) Sauf lorsque des résolutions sont adoptées conformément à l'article 11.1. (ii), les résolutions des associés sont adoptées en assemblée générale des associés (chacune une Assemblée Générale).

(ii) Si le nombre des associés de la Société ne dépasse pas vingt-cinq (25), les résolutions des associés peuvent être adoptées par écrit (les Résolutions Ecrites des Associés).

(iii) Chaque part sociale donne droit à un (1) vote.

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

(i) Les associés peuvent être convoqués aux Assemblées Générales à l'initiative du Conseil. Le Conseil doit convoquer une Assemblée Générale à la demande des associés représentant plus d'un dixième (1/10) du capital social.

(ii) Une convocation écrite à toute Assemblée Générale est donnée à tous les associés au moins huit (8) jours avant la date de l'assemblée, sauf en cas d'urgence, auquel cas, la nature et les circonstances de cette urgence doivent être précisées dans la convocation à ladite assemblée.

(iii) Si des résolutions sont adoptées par écrit, le Conseil communique le texte des résolutions à tous les associés. Les associés votent par écrit et envoient leur vote à la Société endéans le délai fixé par le Conseil. Chaque gérant est autorisé à compter les votes.

(iv) Les Assemblées Générales sont tenues au lieu et heure précisés dans les convocations.

(v) Si tous les associés sont présents ou représentés et se considèrent comme ayant été valablement convoqués et informés de l'ordre du jour de l'assemblée, l'Assemblée Générale peut se tenir sans convocation préalable.

(vi) Un associé peut donner une procuration écrite à toute autre personne, (associé ou non), afin de le représenter à toute Assemblée Générale.

(vii) Les décisions de l'Assemblée Générale sont adoptées par des associés détenant plus de la moitié du capital social. Si cette majorité n'est pas atteinte à la première Assemblée Générale, les associés sont convoqués par lettre recommandée à une seconde Assemblée Générale et les décisions sont adoptées par l'Assemblée Générale à la majorité des voix exprimées, sans tenir compte de la proportion du capital social représenté.

(viii) Les Statuts ne peuvent être modifiés qu'avec le consentement de la majorité (en nombre) des associés détenant au moins les trois-quarts du capital social.

(ix) Tout changement de nationalité de la Société ainsi que toute augmentation de l'engagement d'un associé dans la Société exige le consentement unanime des associés.

(x) Des Résolutions Ecrites des Associés sont adoptées avec le quorum de présence et de majorité détaillés ci-avant. Elles porteront la date de la dernière signature reçue endéans le délai fixé par le Conseil.

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

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

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

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

13.1. L'exercice social commence le premier (1) janvier et se termine le trente-et-un (31) décembre de chaque année.

13.2. Chaque année, le Conseil doit dresser le bilan et le compte de profits et pertes, ainsi qu'un inventaire indiquant la valeur des actifs et passifs de la Société, avec une annexe résumant les engagements pris par la Société ainsi que les dettes du ou des gérants et des associés envers la Société.

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

13.4. Le bilan et le compte de profits et pertes doivent être approuvés de la façon suivante:

- (i) si le nombre des associés de la Société ne dépasse pas vingt-cinq (25), dans les six (6) mois de la clôture de l'exercice social en question, soit (a) par l'Assemblée Générale annuelle (si elle est tenue), soit (b) par voie de Résolutions Ecrites des Associés; ou
- (ii) si le nombre des associés de la Société dépasse vingt-cinq (25), par l'Assemblée Générale annuelle.

**Art. 14. Commissaires / Réviseurs d'entreprises.**

14.1. Les opérations de la Société sont contrôlées par un ou plusieurs réviseurs d'entreprises agréés, dans les cas prévus par la loi. Les associés nomment les réviseurs d'entreprises agréés, s'il y a lieu, et déterminent leur nombre, leur rémunération et la durée de leur mandat.

14.2. Si la Société a plus de vingt-cinq (25) associés, ses opérations sont surveillées par un ou plusieurs commissaires, à moins que la loi ne requière la nomination d'un ou plusieurs réviseurs d'entreprises agréés. Les commissaires sont rééligibles par l'Assemblée Générale annuelle. Ils peuvent être associés ou non.

**Art. 15. Affectation des bénéfices.**

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

15.2. Les associés décident de l'affectation du solde des bénéfices nets annuels. Ils peuvent allouer ce bénéfice au paiement d'un dividende, l'affecter à un compte de réserve ou le reporter en respectant les dispositions légales applicables et/ou tout accord conclu entre les associés de temps à autre.

15.3. Des dividendes intérimaires peuvent être distribués à tout moment, sauf autrement convenu par contrat conclu par les associés au fil du temps, aux conditions suivantes:

- (i) des comptes intérimaires sont établis par le Conseil;
- (ii) ces comptes intérimaires doivent montrer que suffisamment de bénéfices et autres réserves (y compris la prime d'émission) sont disponibles pour une distributions, étant entendu que le montant à distribuer ne peut excéder le montant des bénéfices réalisés depuis la fin du dernier exercice social dont les comptes annuels ont été approuvés, le cas échéant, augmenté des bénéfices reportés et des réserves distribuables, et réduit par les pertes reportées et les sommes à affecter à la Réserve Légale;
- (iii) la décision de distribuer les dividendes intérimaires doit être adoptée par le Conseil dans les deux (2) mois suivant la date des comptes intérimaires; et
- (iv) compte tenu des actifs de la Société, les droits des créanciers de la Société ne doivent pas être menacés.

Si les dividendes intérimaires qui ont été distribués excèdent les bénéfices distribuables à la fin de l'exercice social, le Conseil a le droit de réclamer la répétition des dividendes ne correspondant pas à des bénéfices effectivement réalisés et les associés doivent immédiatement reverser l'excès à la Société à la demande du Conseil.

## **VI. Dissolution - Liquidation**

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

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

## **VII. Dispositions générales**

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

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

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

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

## **VIII Dispositions générales**

Acquisitions, signifie l'acquisition par la Société, directement ou indirectement, de Whitewood (Ring) UK S.à r.l., Whitewood (Stage 4-5) UK S.à r.l., Whitewood (Studio 1-3) UK S.à r.l. et Whitewood (Blue Rest) UK S.à r.l.

Engagements, signifie l'ensemble (i) des engagements pris par chaque associé de souscrire à leur nombre respectif de parts sociales de la Société (ii) de tout instrument de dette en circulation tel qu'il est convenu entre les associés et la Société au fil du temps, et (iii) tout engagement supplémentaire pris par les associés, tel qu'il est convenu dans tout accord conclu par les associés au fil du temps.

Accord de Gestion de Développement, signifie tout accord relatif à la fourniture de services de pré-développement qui peut être conclu entre, inter alia, toute filiale de la Société et le responsable du développement, tel qu'il est convenu dans tout accord conclu par les associés au fil du temps.

Pourcentage de Participation, signifie, à l'égard de tout associé, le montant total de:

(i) la valeur nominale, plus toute prime d'émission y relative, de toutes les parts sociales détenues par ledit associé; et  
(ii) le montant du principal du en vertu de tout instrument de dette tel qu'il est convenu entre les associés et la Société au fil du temps (à l'exclusion de tout instrument tel qu'il est convenu dans tout contrat conclu par les associés au fil du temps) et détenu par ledit associé,

un pourcentage du montant total de:

(i) la valeur nominale, plus toute prime d'émission y relative, de toutes les parts sociales en circulation; et  
(ii) le montant total du principal du en vertu de tout instrument de dette tel qu'il est convenu entre les associés de la Société et la Société au fil du temps (à l'exclusion de tout instrument tel qu'il est convenu dans tout contrat conclu entre les associés au fil du temps).

Sujets Réservés Qualifiés, signifie les sujets suivants:

1. La vente d'unité résidentielle en dehors de tout paramètre convenu, tel qu'il est convenu dans le plan d'affaires de la Société au fil du temps, (à l'exclusion de toute vente résultant du processus de mécanisme de sortie). Dans un souci de clarté cela inclut la vente en bloc d'unités résidentielles qui ne sont pas contenues dans les paramètres approuvés.

2. La location en dehors de tout paramètre approuvé dans le plan d'affaires de la Société au fil du temps, ou de plus de 100.000 pieds carrés.

3. Les baux locatifs et leurs modifications importantes.

4. Les modifications importantes portées au plan d'affaires de la Société au fil du temps qui ne nécessitent pas de fonds propres supplémentaires.

5. Le renoncement par ou au profit de la Société, de pertes commerciales ou d'autres montants éligibles à abattement fiscal, dans le cadre de l'impôt sur les sociétés.

Expert Qualifié, signifie un membre qualifié de la Royal Institute of Chartered Surveyors qui dispose d'au moins dix années d'expérience solidement établie dans l'évaluation d'actifs du même type que celui de ceux détenus par la Société.

Sujet Réservé Non Qualifié, signifie les sujets suivants:

1. Les conditions de l'Acquisition.
2. Les décisions de la Société conformément à et relative à tout contrat de ligne de crédit senior qui pourrait être conclu entre, inter alia, Whitewood Helios UK S.à r.l. et Sumitomo Mitsui Trust Bank Limited, succursale londonienne, au fil du temps, incluant l'approbation des conditions suspensives y relatives.
3. Les ventes de tout ou partie du site autre que les unités résidentielles (à l'exclusion de toute vente résultant du processus de mécanisme de sortie).
4. Contracter ou refinancer toute dette externe à l'exception de tout instrument de dette tel qu'il est convenu entre les associés et la Société au fil du temps et toute dette prévue conformément à tout contrat de ligne de crédit senior qui pourrait être conclu entre, inter alia, Whitewood Helios UK S.à r.l. et Sumitomo Mitsui Trust Bank Limited, succursale londonienne, au fil du temps (sauf en cas d'urgence nécessaire pour éviter toute insolvabilité ou tout défaut, une telle décision devant être prise de manière raisonnable).
5. Les modifications ou changements importants portés au plan d'affaires de la Société au fil du temps, et nécessitant des fonds propres supplémentaires.
6. Résiliation ou modification importante de l'Accord de Gestion de Développement.
7. Désignation de l'Expert Qualifié et modifications de la fréquence des évaluations.
8. Distributions effectuées en dehors de la politique de distribution précisée dans tout contrat conclu par les associés au fil du temps, sous réserve d'une décision des associés dans les mesures prescrites par la loi luxembourgeoise.
9. Les changements importants portés à la politique comptable de la Société.
10. La nomination d'auditeurs sous réserve d'une décision des associés dans les mesures prescrites par la loi luxembourgeoise.
11. Des modifications portées à la structure de société, ayant pour effet de produire des conséquences fiscales défavorables, des conséquences réglementaires vis-à-vis du joint venture, ou directement à l'un ou l'autre des co-investisseur(s) agissant de manière raisonnable.
12. Des modifications portées aux documents constitutionnels de la Société sous réserve des résolutions des associés, agissant conformément aux conditions prescrites pour la modification des Statuts.
13. Sujets au titre desquels existent un conflit entre associés, qui est, de manière raisonnable, jugé pouvoir empêcher le gérant ou la partie en conflit de voter sur le sujet concerné, dans les meilleurs intérêts du joint venture (à l'exception de tout conflit découlant de la détention de participation au sein du responsable du développement, tel que prévu dans tout contrat conclu par les associés au fil du temps).
14. Maintien d'un fonds de roulement au-delà des exigences politiques ou des pratiques commerciale courantes.”

#### *Troisième résolution*

L'Assemblée décide de créer deux comptes de prime d'émission liés à chaque classe de parts sociales de la Société de la manière suivante:

- un compte de prime d'émission lié aux parts sociales de classe A de la Société (le Compte de Prime d'Emission de Classe A); et
- un compte de prime d'émission lié aux parts sociales de classe B de la Société (le Compte de Prime d'Emission de Classe B).

#### *Quatrième résolution*

L'Assemblée décide d'augmenter le capital social de la Société par un montant de six millions quatre-vingt-trois mille neuf cent vingt-trois livres sterling (GBP 6.083.923) afin de le porter de son montant actuel s'élevant à douze mille cinq cent livres sterling (GBP 12.500), représenté par neuf mille trois cent soixante-quinze (9.375) parts sociales de classe A et trois mille cent vingt-cinq (3.125) parts sociales de classe B, ayant une valeur nominale de une livre sterling (GBP 1) chacune, à un montant de six millions quatre-vingt-seize mille quatre cent vingt-trois livres sterling (GBP 6.096.423) par voie de l'émission de (i) quatre millions cinq cent soixante-deux mille neuf cent quarante-deux (4.562.942) nouvelles parts sociales de classe A, et (ii) un million cinq cent vingt mille neuf cent quatre-vingt-une (1.520.981) nouvelles parts sociales de classe B, ayant une valeur nominale d'une livre sterling (GBP 1) chacune, toutes sous forme nominative.

#### *Cinquième résolution*

L'Assemblée décide d'accepter et d'enregistrer les souscriptions suivantes et la libération intégrale de l'augmentation de capital social comme suit:

#### *Souscription - Libération*

Sur ce,

- AIMCo, précité et représenté comme indiqué ci-dessus déclare souscrire aux un million cinq cent vingt mille neuf cent quatre-vingt-une (1.520.981) nouvelles parts sociales de classe B de la Société, sous forme nominative, ayant une valeur nominale d'une livre sterling (GBP 1) chacune, et les libère intégralement par un apport en nature consistant en une créance

que AIMCo détient vis-à-vis de la Société d'un montant total de trente millions quatre cent dix-neuf mille six cent onze livres sterling (GBP 30.419.611) (la Créance 1) devant être affectée comme suit:

\* un montant de un million cinq cent vingt mille neuf cent quatre-vingt-une livres sterling (GBP 1.520.981) au compte de capital social de la Société; et

\* un montant de vingt-huit millions huit-cent quatre-vingt-dix-huit mille six-cent trente livres sterling (GBP 28,898,630) au Compte de Prime d'Emission de Classe B.

L'estimation de l'apport en nature de la Créance 1 est démontrée par un certificat émis ce-jour, par AIMCo et reconnu par la Société (le Certificat de Gérance 1).

Le Certificat de Gérance 1 atteste essentiellement que:

«

- AIMCo est l'unique propriétaire de la Créance 1, il est le seul ayant droit de la Créance 1 et est autorisé à disposer de la Créance 1;

- la Créance 1 est certaine, liquide et exigible en date due sans déduction;

- sur base des principes comptables généralement admis, la Créance 1 est estimée à trente millions quatre cent dix-neuf mille six cent onze livres sterling (GBP 30.419.611) et aucun changement matériel qui aurait eu pour effet de déprécier la valeur de l'apport fait à la Société n'est intervenu depuis la date de l'estimation;

- la Créance 1 est librement cessible par AIMCo à la Société et n'est soumise à aucune limitation ni grever d'aucun nantissement ou charge ayant pour effet de limiter sa transférabilité ou de réduire sa valeur; et

- toutes les formalités à l'effet de transférer la propriété de la Créance 1 ont été ou seront accomplies par AIMCo et dès l'apport de la Créance 1 par AIMCo à la Société, la Société deviendra le propriétaire en pleine propriété de la Créance 1.»

Mitsui, précité et représenté comme indiqué ci-dessus déclare souscrire aux quatre millions cinq cent soixante-deux mille neuf cent quarante-deux (4.562.942) nouvelles parts sociales de classe A de la Société, sous forme nominative, ayant une valeur nominale d'une livre sterling (GBP 1) chacune, et les libère intégralement par un apport en nature consistant en une créance que Mitsui détient vis-à-vis de la Société d'un montant total de quatre-vingt-et-onze millions deux cent cinquante-huit mille huit cent trente-trois livres sterling (GBP 91.258.833) (la Créance 2) devant être affectée comme suit:

- un montant de quatre millions cinq cent soixante-deux mille neuf cent quarante-deux livres sterling (GBP 4.562.942) au compte de capital social de la Société; et

- un montant de quatre-vingt-six millions six cent quatre-vingt-quinze mille six cent quatre-vingt-onze livres sterling (GBP 86.695.891) au Compte de Prime d'Emission de Classe A.

L'estimation de l'apport en nature de la Créance 2 est démontrée par un certificat émis ce jour, par Mitsui et reconnu par la Société (le Certificat de Gérance 2).

Le Certificat de Gérance 2 atteste essentiellement que:

«

- Mitsui est l'unique propriétaire de la Créance 2, il est le seul ayant droit de la Créance 2 et est autorisé à disposer de la Créance 2;

- la Créance 2 est certaine, liquide et exigible en date due sans déduction;

- sur base des principes comptables généralement admis, la Créance 2 est estimée à quatre-vingt-et-onze millions deux cent cinquante-huit mille huit cent trente-trois livres sterling (GBP 91.258.833) et aucun changement matériel qui aurait eu pour effet de déprécier la valeur de l'apport fait à la Société n'est intervenu depuis la date de l'estimation;

- la Créance 2 est librement cessible par Mitsui à la Société et n'est soumise à aucune limitation ni grever d'aucun nantissement ou charge ayant pour effet de limiter sa transférabilité ou de réduire sa valeur; et

- toutes les formalités à l'effet de transférer la propriété de la Créance 2 ont été ou seront accomplies par Mitsui et dès l'apport de la Créance 2 par Mitsui à la Société, la Société deviendra le propriétaire en pleine propriété de la Créance 2.»

#### *Sixième résolution*

En conséquence des résolutions précédentes, l'Assemblée décide de modifier l'article 5.1 des Statuts, de sorte qu'il ait désormais la teneur suivante:

« **5.1.** Le capital social est fixé à six millions quatre-vingt-seize mille quatre cent vingt-trois livres sterling (GBP 6.096.423), représenté par quatre millions cinq cent soixante-douze mille trois cent dix-sept (4.572.317) parts sociales de classe A (les Parts Sociales de Classe A), et un million cinq cent vingt-quatre mille cent six (1.524.106) parts sociales de classe B (les Parts Sociales de Classe B), sous forme nominative, ayant une valeur nominale d'une livre sterling (GBP 1,-) chacune.»

#### *Septième résolution*

L'Assemblée décide de modifier le registre des associés de la Société afin de refléter les changements ci-dessus avec pouvoir et autorité donnés à tout gérant de la Société, chacun agissant individuellement, à l'effet de procéder, au nom et pour le compte de la Société, à l'inscription des parts sociales nouvellement émises dans le registre des associés de la Société.



*Déclaration*

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la demande des parties comparantes ci-dessus, le présent acte est rédigé en anglais, suivi d'une version française. A la demande des mêmes parties comparantes, en cas de divergences entre le texte anglais et français, la version anglaise prévaut.

Dont acte, le présent acte notarié est passé à Pétange, à la date qu'en tête des présentes.

Le document ayant été lu au mandataire des parties comparantes, il a signé avec nous, le notaire, le présent acte original.

Signé: Conde, Kessler.

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 19 juin 2015. Relation: EAC/2015/14043. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

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

POUR EXPEDITION CONFORME.

Référence de publication: 2015115066/949.

(150123271) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2015.

---

**Global InfraCo S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 11-13, boulevard de la Foire.

R.C.S. Luxembourg B 151.630.

Les comptes annuels au 31 décembre 2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2015114296/9.

(150122144) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2015.

---

**Goodman Gold Logistics (Lux) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1160 Luxembourg, 28, boulevard d'Avranches.

R.C.S. Luxembourg B 134.670.

Les comptes annuels au 31/12/2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2015114301/9.

(150122261) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2015.

---

**Goodman Jade Logistics (Lux) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1160 Luxembourg, 28, boulevard d'Avranches.

R.C.S. Luxembourg B 135.969.

Les comptes annuels au 31/12/2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2015114302/9.

(150122260) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2015.

---

**Holding Blanc Bleu 6 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

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

R.C.S. Luxembourg B 198.311.

STATUTES

In the year two thousand and fifteen, on the twenty-ninth of June.

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

There appeared:

1. Special Situations Venture Partners III Structured, LP, a company incorporated under the laws of Guernsey, having its registered office at Les Echelons, Barclays Court, St. Peter Port, Guernsey GY1 6AW, Channel Islands, registered with the Guernsey Register under number 1518 (SSVP III Str);

2. Special Situations Venture Partners III, LP, a company incorporated under the laws of Guernsey, having its registered office at Les Echelons, Barclays Court, St. Peter Port, Guernsey GY1 6AW, Channel Islands, registered with the Guernsey Register under number 53915 (SSVP III); and

3. Kieran Investment GmbH & Co. KG, a company incorporated under the laws of Germany, having its registered office at Südliche Münchner Str. 8, D-82031 Grünwald, Germany, registered with the Germany Trade Register under number 97715 (Kieran).

The founders are here all represented by Mrs Corinne PETIT, private employee, residing professionally at 74, avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg, by virtue of three (3) proxies given under private seal in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg on June 22<sup>nd</sup>, 2015.

The beforesaid proxies, being initialled "ne varietur" by the appearing person and the undersigned notary shall remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such parties have requested the notary to draw up the following bylaws of a "société à responsabilité limitée" which they declare to incorporate.

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

**Art. 1.** There is hereby formed a "société à responsabilité limitée", private limited liability company, governed by the present articles of incorporation and by current Luxembourg laws, especially the laws of August 10<sup>th</sup>, 1915 on commercial companies, of September 18<sup>th</sup>, 1933 and of December 28<sup>th</sup>, 1992 on "sociétés à responsabilité limitée", as amended, and the present articles of incorporation.

**Art. 2.** The Company's name is "Holding Blanc Bleu 6 S.à r.l."

**Art. 3.** The Company's purpose is to take participations and interests, in any form whatsoever, in any commercial, industrial, financial or other, Luxembourg or foreign enterprises (Holding Company); to acquire any securities and rights through participation, contribution, underwriting firm purchase or option, negotiation or in any other way and namely to acquire patents and licences, and other property, rights and interest in property as the Company shall deem fit, and generally to hold, manage, develop, sell or dispose of the same, in whole or in part, for such consideration as the Company may think fit, and particular for shares or securities of any company purchasing the same, to enter into, assist or participate in financial, commercial and other transactions, and to grant to any holding company, subsidiary, or fellow subsidiary, or any other company associated in any way with the Company, or the said holding company, subsidiary or fellow subsidiary, in which the Company has a direct or indirect financial interest, any assistance, loans, advances or guarantees; to borrow and raise money in any manner and to secure the repayment of any money borrowed, to acquire (in Luxembourg and elsewhere), whether directly or indirectly, any real estate (including but not limited to industrial, commercial, financial and residential real estate), to finance such acquisitions, and also to create, acquire, finance and/or manage any other companies or other legal entities necessary to carry out the objects and also to manage and/or develop any real estate so acquired and finally to perform any operation which is directly or indirectly related to its purpose.

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

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

The address of the registered office may be transferred within the municipality by decision of the board of managers.

The Company may have offices and branches, both in Luxembourg and abroad.

In the event that the management should determine that extraordinary political, economic or social 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 communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances; such temporary measures shall have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg company. Such temporary measures will be taken and notified to any interested parties by the management of the Company.

**Art. 5.** The Company is constituted for an unlimited duration.

**Art. 6.** The life of the Company does not come to an end by death, suspension of civil rights, bankruptcy or insolvency of any shareholder.

**Art. 7.** The creditors, representatives, rightful owner or heirs of any shareholder are neither allowed, in circumstances, to require the sealing of the assets and documents of the Company, nor to interfere in any manner in the administration of the Company. They must for the exercise of their rights refer to financial statements and to the decisions of the meetings.

#### **Capital - Shares**

**Art. 8.** The Company's capital is set at EUR 12,500 (twelve thousand five hundred euro) represented by 125,000 (one hundred twenty-five thousand) Class A Ordinary Shares, 125,000 (one hundred twenty-five thousand) Class B Ordinary Shares, 125,000 (one hundred twenty-five thousand) Class C Ordinary Shares, 125,000 (one hundred twenty-five thousand) Class D Ordinary Shares, 125,000 (one hundred twenty-five thousand) Class E Ordinary Shares, 125,000 (one hundred twenty-five thousand) Class F Ordinary Shares, 125,000 (one hundred twenty-five thousand) Class G Ordinary Shares, 125,000 (one hundred twenty-five thousand) Class H Ordinary Shares, 125,000 (one hundred twenty-five thousand) Class I Ordinary Shares and 125,000 (one hundred twenty-five thousand) Class J Ordinary Shares of EUR 0.01 (one cent euro)

each and, together with the Class A,B,C,D,E,F,G,H,I,J Ordinary Shares referred to as the "Ordinary Shares" and, each having such rights and obligations as set out in these Articles. In these Articles, "Shareholders" means the holders at the relevant time of the Shares and "Shareholder" shall be construed accordingly."

**Art. 9.** Each class of Shares will have the same rights, save as otherwise provided in these Articles. Each Share is entitled to one vote at ordinary and extraordinary general meetings of shareholders.

**Art. 10.** The share capital may be modified at any time by approval of a majority of shareholders representing three quarters of the share capital at least. For the purposes of this present section, the following capitalized terms shall have the meanings set out next to them:

"Available Amount" means the total amount of net profits of the Company (including carried forward profits) to the extent the holders of the class of Shares to be repurchased and cancelled would have been entitled to dividend distributions in accordance with Article 21, increased by (i) any freely distributable reserves and (ii) as the case may be, by the amount of the Share capital reduction and Legal Reserve reduction relating to the class of Shares to be repurchased and cancelled, but reduced by (i) any losses (including carried forward losses), (ii) any sums to be placed into un-distributable reserve (s) pursuant to the requirements of the Law or of the Articles, each time as set out in the relevant Interim Accounts, and (iii) any accrued and unpaid dividends to the extent those have not already reduced the NP (without, for the avoidance of doubt, any double counting) so that  $AA = (NP + P + CR) - (L + LR + LD)$  Whereby

AA = Available Amount

NP = net profits (including carried forward profits)

P = any freely distributable reserves (including the share premium reserve)

CR = the amount of the share capital reduction and Legal Reserve reduction relating to the class of Shares to be cancelled

L = losses (including carried forward losses)

LR = any sums to be placed into un-distributable reserve (s) pursuant to the requirements of the Law or of the Articles,

LD = any accrued and unpaid dividends to the extent those have not already reduced the NP. "Cancellation Value Per Share" shall be calculated by dividing the Total Cancellation Amount by the number of Shares in issue in such class of Shares to be repurchased and cancelled,

"Interim Accounts" means the Interim accounts of the Company as at the relevant Interim Account Date,

"Interim Account Date" means the date no earlier than eight (8) days before the date of the repurchase and cancellation of the relevant class(es) of Shares, provided that such date may not be later than the last day of the third month following the first year end after the start date of the relevant period

"Legal Reserve" has the meaning given to it in article 21,

"Repurchase Price" means the amount determined by the board of managers and approved by the general meeting on the basis of the relevant Interim Accounts, the Repurchase Price shall be lower or equal to the entire Available Amount at the time of the cancellation of the relevant Shares unless otherwise resolved by the general meeting in the manner provided for an amendment of the Articles, and

"Total Cancellation Amount" means the amount determined by the board of managers approved by the general meeting on the basis of the relevant Interim Accounts. The Total Cancellation Amount for each class of shares shall be the Available Amount of the relevant class at the time of the cancellation of the relevant class unless otherwise resolved by the board of managers provided however that the Total Cancellation Amount shall never be higher than such Available Amount. The board of managers can choose to include or exclude in its determination of the Total Cancellation Amount, the freely distributable share premium either in part or in totality.

**Art. 11.** The share capital of the Company may be reduced through repurchase and cancellation of shares including by (i) the repurchase and cancellation of one or more entire class(es) of Shares through the repurchase and cancellation of all the shares in issue in such classe, or (ii) by the repurchase and cancellation of all the Shares in every class of Shares held by a shareholder, as may be determined from time-to-time by the board of managers and approved by the general meeting, provided however that the share capital never become lower than the minimum required by the Law.

In the case of any repurchase and cancellation of class(es) of Shares, such repurchase and cancellation of Shares shall be made in alphabetical order (starting with Class A ordinary Shares).

In the event of a reduction of share capital through the repurchase and the cancellation of a one or more class(es) of Shares (in the order provided for above), the holders of the repurchased and cancelled class(es) of shares shall receive from the Company an amount equal to the Cancellation Value Per Share for each of the relevant class(es) held by them and cancelled.

Upon the repurchase and cancellation of the shares of the relevant class, the Cancellation Value Per Share will become due and payable by the Company.

In case of a reduction of share capital through the repurchase and the cancellation of all the Shares held in every class of Shares by a shareholder, this shareholder shall be entitled to receive the Repurchase Price, as determined by the board of managers and approved by the general meeting.

The Company may repurchase its Shares as provided herein only to the extent otherwise permitted by the Law.

**Art. 12.** The shares are freely transferable among the shareholders.

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

Otherwise it is referred to the provisions of articles 189 and 190 of the co-ordinate law on trading companies.

The shares are indivisible with regard to the Company, which admit only one owner for each of them.

### Management

**Art. 13.** The Company is managed by one or more managers. If several managers have been appointed, they will constitute a board of managers. The manager(s) need not to be shareholders. The managers may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of shareholders holding a majority of votes.

In dealing with third parties, the manager(s) will have all powers to act in the name of the Company in all circumstances and to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's objects and provided the terms of this article shall have been complied with.

All powers not expressly reserved by law or the present Articles to the general meeting of shareholders fall within the competence of the manager, or in case of plurality of managers, of the board of managers.

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

The manager, or in case of plurality of managers, the board of managers may sub-delegate his powers for specific tasks to one several ad hoc agents.

The manager, or in case of plurality of managers, the board of managers will determine this agent's responsibilities and remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of his agency.

In case of plurality of managers, boards of managers will be validly held provided that the majority of managers be present.

In this case, the resolutions of the board of managers shall be adopted by the majority of the managers present or represented.

The use of video-conferencing equipment and conference call shall be allowed provided that each participating member of the Board of Managers is able to hear and to be heard by all other participating members whether or not using this technology, and each participating member of the Board of Managers shall be deemed to be present and shall be authorised to vote by video or by phone.

The powers and remunerations of any managers possibly appointed at a later date in addition to or in the place of the first managers will be determined in the act of nomination.

**Art. 14.** Any manager does not contract in his function any personal obligation concerning the commitments regularly taken by him in the name of the Company; as a mandatory he is only responsible for the execution of his mandate.

The Company shall indemnify any manager and his heirs, executors and administrators, against expenses, damages, compensation and costs 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 manager of the Company, 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 in relation to matters as to which he shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable for gross negligence or misconduct; in the event of a settlement, indemnification shall be provided only in connection with such matters covered by the settlement, and only to the extent the Company is 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 to which he may be entitled.

**Art. 15.** Managers decisions are taken by meeting of the board of managers.

Any manager may act at any meeting of managers by appointing in writing or by telefax, cable, telegram or telex another manager as his proxy.

Resolutions in writing approved and signed by all managers shall have the same effect as resolutions passed at the managers' meeting.

In such cases, resolutions or decisions shall be expressly taken, either formulated by writing by circular way, transmitted by ordinary mail, electronic mail or telecopier, or by phone, teleconferencing or other telecommunications media.

### Shareholders decisions

**Art. 16.** Shareholders decisions are taken by shareholder's meetings.

However, the holding of meeting is not compulsory as long as the shareholders number is less than twenty-five (25).

In such case, the management can decide that each shareholder shall receive the whole text of each resolution or decisions to be taken, expressly drawn up by writing, transmitted by ordinary mail, electronic mail or telecopier.

**Art. 17.** Resolutions are validly adopted when taken by shareholders representing more than half of the capital.

If this quorum is not attained at a first meeting, the shareholders are immediately convened by registered letters to a second meeting.

At this second meeting, decisions will be taken at the majority of voting shareholders whatever majority of capital be represented.

However, decisions concerning an amendment of the articles of association must be taken by a majority vote of shareholders representing the three quarters of the capital.

Every meeting shall be held in Luxembourg or such other place as the managers may from time to time determine.

A sole shareholder exercises alone the powers devolved to the meeting of shareholders by the dispositions of Section XII of the law of August 10<sup>th</sup>, 1915 on sociétés à responsabilité limitée.

As a consequence thereof, all decisions which exceed the powers of the managers are taken by the sole shareholder.

### Financial year - Balance sheet

**Art. 18.** The Company's financial year begins on January 1<sup>st</sup> and closes on December 31<sup>st</sup> of each year.

**Art. 19.** Each year, as of the 31<sup>st</sup> of December, the management will draw up the balance sheet which will contain a record of the properties of the Company together with its debts and liabilities and be accompanied by an annex containing a summary of all its commitments and the debts of the manager(s) toward the company.

At the same time, the management will prepare a profit and loss account which will be submitted to the general meeting of shareholders together with the balance sheet.

**Art. 20.** Each shareholder may inspect at the head office the inventory, the balance sheet and the profit and loss account.

**Art. 21.** Five per cent (5%) of the net profit is set aside for the establishment of the legal reserve, until such reserve amounts to ten per cent (10%) of the share capital (hereinafter the "Legal Reserve").

After allocation to the Legal Reserve, the shareholders shall determine how the remainder of the annual net profits will be disposed of by allocating the whole or part of the remainder to a reserve, by carrying it forward to the next following financial year or by distributing it, together with carried forward profits, distributable reserves or share premium to the shareholders.

In compliance with the foregoing provisions, the manager or the board of managers may distribute interim dividends to the shareholders, under the following conditions:

- Interim accounts are established by the manager or the board of managers.

These accounts show a profit including profits carried forward or transferred to an extraordinary reserve,

- The decision to pay interim dividends is taken by the manager or the board of managers, and

- The payment is made once the Company has obtained the assurance that the rights of the creditors of the Company are not threatened and once five percent (5%) of the net profit of the current year has been allocated to the Legal Reserve.

**Art. 22.** In any year in which the company resolves to make dividend distributions, drawn from net profits and from available reserves derived from retained earnings, including any share premium, the amount allocated to this effect shall be distributed in the following order of priority:

- first, the holders of Class A Shares shall be entitled to receive dividend distributions with respect to such year in an amount of zero point ten per cent (0.10%) of the nominal value of the Class A Shares held by them, then,

- the holders of Class B Shares shall be entitled to receive dividend distributions with respect to such year in an amount of zero point fifteen per cent (0.15%) of the nominal value of the Class B Shares held by them, then,

- the holders of Class C Shares shall be entitled to receive dividend distributions with respect to such year in an amount of zero point twenty per cent (0.20%) of the nominal value of the Class C Shares held by them, then,

- the holders of Class D Shares shall be entitled to receive dividend distributions with respect to such year in an amount of zero point twenty-five per cent (0.25%) of the nominal value of the Class D Shares held by them, then,

- the holders of Class E Shares shall be entitled to receive dividend distributions with respect to such year in an amount of zero point thirty per cent (0.30%) of the nominal value of the Class E Shares held by them, then,

- the holders of Class F Shares shall be entitled to receive dividend distributions with respect to such year in an amount of zero point thirty-five per cent (0.35%) of the nominal value of the Class F Shares held by them, then

- the holders of Class G Shares shall be entitled to receive dividend distributions with respect to such year in an amount of zero point forty per cent (0.40%) of the nominal value of the Class G Shares held by them, then

- the holders of Class H Shares shall be entitled to receive dividend distributions with respect to such year in an amount of zero point forty-five per cent (0.45%) of the nominal value of the Class H Shares held by them, then

- the holders of Class I Shares shall be entitled to receive dividend distributions with respect to such year in an amount of zero point fifty per cent (0.50%) of the nominal value of the Class I Shares, and then,

- the holders of Class J Shares shall be entitled to receive the remainder of any dividend distribution.



Should the whole first class of shares (by alphabetical order, e.g. initially Class A Shares) have been cancelled following its redemption, repurchase or otherwise at the time of the distribution, the remainder of any dividend distribution shall then be allocated to the next first outstanding class of shares in the alphabetical order (e.g. after the first cancellation, Class B Shares).

### Winding-up - Liquidation

**Art. 23.** The liquidation will be carried out by one or more liquidators, physical or legal persons, appointed by the general meeting of shareholders which will specify their powers and fix their remuneration.

When the liquidation of the Company is closed, the assets of the Company will be attributed to the shareholders at the pro-rata of their participation in the share capital of the company.

### Applicable law

**Art. 24.** The laws here above mentioned in article 1<sup>st</sup> shall apply in so far as these Articles of Incorporation do not provide for the contrary.

### Transitory measures

Exceptionally the first financial year shall begin today and end on December 31, 2015.

### Subscription - Payment

All the shares representing the capital have been entirely subscribed as follows and fully paid up in cash:

	SSVP III Str	SSVP III	Kieran	
A .....	57.640	59.250	8.110	125.000
B .....	57.640	59.250	8.110	125.000
C .....	57.640	59.250	8.110	125.000
D .....	57.640	59.250	8.110	125.000
E .....	57.640	59.250	8.110	125.000
F .....	57.640	59.250	8.110	125.000
G .....	57.640	59.250	8.110	125.000
H .....	57.640	59.250	8.110	125.000
I .....	57.640	59.250	8.110	125.000
J .....	57.640	59.250	8.110	125.000
Total: .....	576.400	592.500	81.100	1.250.000

Therefore the amount of EUR 12,500 (twelve thousand five hundred euro) is as now at the disposal of the Company, proof of which has been duly given to the notary.

### Estimate of costs

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with its incorporation, have been estimated at about EUR 1,700 (one thousand seven hundred euro).

### General meeting

Immediately after the incorporation of the Company, the above-named persons, representing the entirety of the subscribed capital and exercising the powers devolved to the meeting, passed the following resolutions:

1) Are appointed as managers for an undetermined duration:

- Mr Frank PRZYGODDA, manager, born on February 28<sup>th</sup>, 1968 in Bochum (Germany), with professional address at 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg; and

- Mrs Caroline HARTMANN, manager, born on September 9<sup>th</sup>, 1980 in Sankt-Vith (Belgium), with professional address at 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg;

In accordance with article eleven of the by-laws, the Company shall be bound by the single signature of any manager.

2) The Company shall have its registered office at 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg.

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

Whereof and in faith of which we, the undersigned notary have set hand and seal in Luxembourg-City, on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the proxy holder, said person signed with us, the Notary, the present original deed.

## Deutsche Übersetzung des Vorhergehenden Textes

Im Jahr zweitausendundfünfzehn, am neunundzwanzigsten Juni.

Vor dem unterzeichneten Notar Martine SCHAEFFER, mit Amtssitz in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.

Sind erschienen:

1. Special Situations Venture Partners III Structured, LP, eine Gesellschaft gegründet unter der Gesetzgebung der Kanalinseln, mit Sitz in Les Echelons, Barclays Court, St. Peter Port, Guernsey GY1 6AW, Channel Islands, eingetragen im Guernsey Handelsregister unter der Nummer 1518 (SSVP III Str);

2. Special Situations Venture Partners III, LP, eine Gesellschaft gegründet unter der Gesetzgebung der Kanalinseln, mit Sitz in Les Echelons, Barclays Court, St. Peter Port, Guernsey GY1 6AW, Channel Islands, eingetragen im Guernsey Handelsregister unter der Nummer 53915 (SSVP III); und

3. Kieran Investment GmbH & Co. KG, eine Gesellschaft gegründet unter der deutschen Gesetzgebung, mit Sitz in Südliche Münchner Str. 8, D-82031 Grünwald, Deutschland, eingetragen im Handelsregister in Deutschland unter der Nummer 97715 (Kieran).

Die Gründer sind allesamt hier vertreten durch Frau Corinne PETIT, Privatbeamte, beruflich wohnhaft in 74, avenue Victor Hugo, L-1750 Luxemburg, aufgrund von drei (3) privatschriftlichen Vollmachten gegeben in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg am 22. Juni 2015.

Besagte Vollmachten, welche nachdem sie „ne varietur“ von dem Bevollmächtigten der erschienenen Personen und dem unterzeichneten Notar unterzeichnet wurden, im Anhang dieser Akte bleiben, um mit dieser zusammen einregistriert zu werden.

Diese erschienenen Parteien, wie oben angegeben vertreten, haben den unterzeichneten Notar beauftragt, die Satzung einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung (société à responsabilité limitée) wie folgt aufzunehmen:

### Sitz - Zweck - Dauer

**Art. 1.** Es wird eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung gegründet, die dieser Satzung und den derzeitigen luxemburgischen Gesetzen unterliegt und insbesondere den abgeänderten Gesetzen vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften, vom 18. September 1933 und vom 28. Dezember 1992 über Gesellschaften mit beschränkter Haftung sowie die vorliegende Satzung.

**Art. 2.** Der Name der Gesellschaft ist „Holding Blanc Bleu 6 S.à r.l.“.

**Art. 3.** Zweck der Gesellschaft ist das Halten von Anteilen und Beteiligungen in jeder Form an kommerziellen, industriellen, finanziellen oder sonstigen luxemburgischen oder ausländischen Unternehmen (Beteiligungsgesellschaft), der Kauf von jeglichen Wertpapieren und Rechten durch Beteiligung, Einlagen, Zeichnung, Kauf oder Kaufoption, Verhandlung oder aufsonst eine Art sowie der Kauf von Patenten und Lizenzen, oder von sonstigen Eigentümern, Rechten und Interessen, die die Gesellschaft als angemessen erachtet und im Allgemeinen diese zu verwalten, entwickeln, verkaufen oder veräußern, ganz oder teilweise für den Zweck den die Gesellschaft als angemessen erachtet, und insbesondere für Aktien oder Wertpapiere von Unternehmen die diese kaufen, die Beteiligung, die Unterstützung in und von finanziellen, kommerziellen oder sonstigen Transaktionen, und jeder Holding Gesellschaft, Tochtergesellschaft, in der sie ein direktes oder indirektes finanzielles Interesse hat, jegliche Unterstützung, Darlehen, Vorschüsse und Garantien zu geben, Geld zu leihen und zu verleihen, gleich in welcher Art und die Rückzahlung von dem geliehen Geld zu sichern, in Luxemburg oder im Ausland, direkt oder indirekt, jegliche unbeweglichen Güter zu kaufen, diese Käufe zu finanzieren und andere Unternehmen oder Rechtspersonen zu gründen, kaufen, finanzieren und/oder zu verwalten und ebenfalls die so gekauften unbeweglichen Güter zu verwalten und/oder zu entwickeln und schließlich alle Operationen, die direkt oder indirekt zu der Förderung dieser Zweckerfüllung beitragen.

**Art. 4.** Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Luxemburg- Stadt Großherzogtum Luxemburg.

Er kann an jeglichen anderen Ort im Großherzogtum Luxemburg verlegt werden durch einen Beschluss der außerordentlichen Generalversammlung der Gesellschafter, die wie für die Änderung der Satzung beschließt.

Auf Beschluss der Geschäftsführer, kann der Sitz der Gesellschaft innerhalb der Gemeinde verlegt werden.

Die Gesellschaft kann Büroräume und Niederlassungen, beides in Luxemburg und im Ausland besitzen.

Sollten nach Erachtens der Geschäftsführung außerordentliche Ereignisse eintreten oder bevorstehen, ob politischer, wirtschaftlicher oder gesellschaftlicher Art, die den normalen Tätigkeitsverlauf am Gesellschaftssitz oder die Kommunikation mit dem Gesellschaftssitz oder zwischen dem Gesellschaftssitz und dem Ausland beeinträchtigen, kann die Geschäftsführung den Gesellschaftssitz zeitweilig ins Ausland verlegen und dies bis zum Ende dieser anormalen Umstände. Diese provisorischen Maßnahmen werden die Staatsangehörigkeit der Gesellschaft keineswegs beeinträchtigen. Diese bleibt, trotz der zeitweiligen Verlegung des Gesellschaftssitzes luxemburgischer Staatsangehörigkeit.

**Art. 5.** Die Gesellschaft wird auf unbefristete Dauer gegründet.

**Art. 6.** Das Leben der Gesellschaft ist nicht beendet durch den Tod, die Aufhebung der bürgerlichen Rechte, Konkurs oder Insolvenz eines der Gesellschafter.

**Art. 7.** Die Gläubiger, Vertreter, rechtmäßigen Inhaber und Erben der Gesellschafter dürfen unter keinen Umständen, weder die Beschlagnahme des Eigentums und der Dokumente der Gesellschaft veranlassen, noch können sie in irgendeiner Weise in die Geschäftsführung der Gesellschaft eingreifen. Für die Ausübung ihrer Rechte müssen sie sich auf die Finanzberichte und die Beschlüsse der Versammlungen berufen.

### Kapital - Aktien

**Art. 8.** Das Gesellschaftskapital beläuft sich auf EUR 12.500.- (zwölftausendfünfhundert Euro) und ist aufgeteilt auf 125.000 (hundertfünfundzwanzigtausend) Stammanteile der Klasse A, 125.000 (hundertfünfundzwanzigtausend) Stammanteile der Klasse B, 125.000 (hundertfünfundzwanzigtausend) Stammanteile der Klasse C, 125.000 (hundertfünfundzwanzigtausend) Stammanteile der Klasse D, 125.000 (hundertfünfundzwanzigtausend) Stammanteile der Klasse E, 125.000 (hundertfünfundzwanzigtausend) Stammanteile der Klasse F, 125.000 (hundertfünfundzwanzigtausend) Stammanteile der Klasse G, 125.000 (hundertfünfundzwanzigtausend) Stammanteile der Klasse H, 125.000 (hundertfünfundzwanzigtausend) Stammanteile der Klasse I, 125.000 (hundertfünfundzwanzigtausend) Stammanteile der Klasse J, mit einem Nennwert von je EUR 0,01 (ein cent Euro), die Stammanteile der Klasse A, B, C, D, E, F, G, H, I und J werden als „Stammanteile“ bezeichnet. Alle Anteile haben die gleichen Rechte und Pflichten wie erklärt in dieser Gesellschaftssatzung. In dieser Gesellschaftssatzung bedeutet die „Gesellschafter“ die Inhaber der Anteile zu gegebener Zeit und „Gesellschafter“ wird entsprechend ausgelegt.

**Art. 9.** Jede Anteilsklasse wird die gleichen Rechte haben, soweit in dieser Gesellschaftssatzung nicht etwas anderes bestimmt ist. Jeder Anteil gewährt eine Stimme bei ordentlichen und außerordentlichen Generalversammlungen.

**Art. 10.** Das Gesellschaftskapital kann jederzeit durch Beschluss einer Mehrheit von Gesellschaftern, die zumindest drei Viertel des Gesellschaftskapitals vertreten, geändert werden. Im Rahmen dieses Abschnitts besitzen nachstehende großgeschriebene Begriffe die folgende Bedeutung:

„Annullierungswert pro Anteil“ wird durch die Teilung des Gesamtannullierungsbetrags durch die Anzahl ausgegebener Aktien der jeweiligen Anteilsklasse, die wiedererworben und annulliert werden, errechnet,

„Gesamtannullierungsbetrag“ bedeutet der Betrag, der auf Basis des entsprechenden Zwischenabschlusses durch die Geschäftsführung festgelegt und durch die Gesellschafterversammlung genehmigt wurde.

Der Gesamtannullierungsbetrag einer jeden Anteilsklasse wird dem Verfügbaren Betrag der entsprechenden Anteilsklasse zum Zeitpunkt der Annullierung der entsprechenden Anteilsklasse darstellen, insofern die Geschäftsführung nichts Abweichendes beschließt und der Gesamtannullierungsbetrag den verfügbaren Betrag zu keinem Zeitpunkt übersteigt. Die Geschäftsführung kann im Rahmen der Festlegung des Gesamtannullierungsbetrags entscheiden, den frei verteilungsfähigen Agio, teilweise oder ganz, miteinzubeziehen oder auszuschließen.

„Gesetzliche Rücklage“ hat die in Artikel 21 festgelegte Bedeutung,

„Rückkaufpreis“ bedeutet der Betrag, der auf Basis des entsprechenden Zwischenabschlusses durch die Geschäftsführung festgelegt und durch die Gesellschafterversammlung genehmigt wurde. Der Rückkaufpreis wird nicht den Verfügbaren Betrag übersteigen, zum Zeitpunkt der Annullierung der entsprechenden Anteilsklasse, soweit nichts anderes durch die Gesellschafterversammlung in der vorgesehenen Form einer Satzungsänderung beschlossen wurde,

„Verfügbare Betrag“ bedeutet der Gesamtbetrag des Nettogewinns der Gesellschaft (vorgetragene Gewinne eingeschlossen), insoweit die Inhaber der zum Rückkauf und zur Annullierung bestimmten Anteilsklasse Anrechte auf Dividendenausschüttung im Sinne des Artikels 21 gehabt hatten, erhöht um (i) jegliche frei verfügbare Rücklagen (einschließlich im Zweifelsfall etwaige Ausgabepremien) und (ii) je nachdem um den Betrag der Kapitalherabsetzung und der gesetzlichen Rücklagenherabsetzung im Zusammenhang mit der zum Rückkauf und zur Annullierung bestimmten Anteilsklasse, von der jedoch (i) jegliche Verluste (vorgetragene Verluste eingeschlossen) (ii) jegliche Beträge, die gemäß den gesetzlichen Bestimmungen und denen der vorliegenden Gesellschaftssatzung, zur nicht-ausschüttbare Rücklage bestimmt sind, sowie diese jeweils in den betroffenen Zwischenabschlüssen erscheinen abgezogen werden und (iii) alle aufgelaufenen und nicht ausgeschütteten Dividenden soweit diese nicht bereits den NP reduziert haben (um Zweifel abzuschließen, ohne jegliche Doppelzählungen), so dass

$$VB = (NG + E + KH) - (V + GK + LD) \text{ wobei}$$

VB = Verfügbare Betrag

NG = Nettogewinn (vorgetragene Gewinne eingeschlossen)

E = jeder verfügbare Emissionsagio und andere frei zur Verfügung stehende Beträge

KH = Betrag der Kapitalherabsetzung und der gesetzlicher Rücklagenherabsetzung im Zusammenhang mit der zur Annullierung bestimmten Anteilskategorie

V = Verluste (vorgetragene Verluste eingeschlossen)

GK = jegliche Beträge, die gemäß den gesetzlichen Bestimmungen und denen der vorliegenden Gesellschaftssatzung, zur Rücklage bestimmt sind,

LD = alle aufgelaufenen und nicht ausgeschütteten Dividenden soweit diese nicht bereits den NP reduziert haben.

„Zwischenabschluss“ bedeutet die Zwischenabschlüsse der Gesellschaft zum Zwischenabschlussdatum.

„Zwischenabschlussdatum“ bedeutet das Datum, das nicht früher als acht (8) Tage vor dem Annullierungsdatum der betroffenen Anteilsklasse festgelegt werden kann, insoweit dieses Datum nicht später als der letzte Tag der dritten Monate nach Beendigung der ersten Geschäftsjahres ab dem Tag des Zwischenabschluss wird.

**Art. 11.** Das Gesellschaftskapital kann herabgesetzt werden durch die Annullierung von Gesellschaftsanteilen, einschließlich (i) Rückkauf und Annullierung einer oder mehrerer ganzer Anteilsklassen durch Rückkauf und Annullierung aller in dieser Anteilsklasse gezeichneten Anteile oder (ii) durch Rückkauf und Annullierung der von jedem Gesellschafter gehaltenen gesamten Anteilsklasse einer Gesellschaftssatzung, wie jederzeit durch die Geschäftsführer festgelegt wird und durch die Gesellschafterversammlung genehmigt wird, vorausgesetzt jedoch, dass das Gesellschaftskapital über dem gesetzlich festgelegten Minimum liegt.

Im Falle eines Rückkaufs und einer Annullierung einer oder mehrerer ganzer Anteilsklasse muss dieser Rückkauf und Annullierungen der Anteile in alphabetischer Reihenfolge erfolgen (beginnend mit den Anteilen der Klasse A).

Im Falle einer Herabsetzung des Gesellschaftskapitals durch den Rückkauf und die Annullierung einer oder mehrerer Anteilsklasse(n) (in der obengenannten Reihenfolge), erhalten die Anteilseigner der zurückgekauften und annullierten Anteile von der Gesellschaft einen Betrag, der dem Annullierungswert pro Anteil der entsprechenden Anteilsklasse(n), entspricht.

Als Konsequenz des Rückkaufs und der Annullierung der Anteile der betreffenden Anteilsklasse wird der Annullierungswert pro Anteil durch die Gesellschaft fällig und zahlbar.

Im Falle einer Herabsetzung des Gesellschaftskapitals durch den Rückkauf und die Annullierung von allen von einem Gesellschafter in jeder Anteilsklasse gehaltenen Anteilen, bekommt dieser Gesellschafter einen Rückkaufpreis, der nach der Geschäftsführung festgelegt wird und durch die Gesellschafterversammlung genehmigt wird.

Die Gesellschaft kann, unter Beachtung der relevanten gesetzlichen Vorgaben, ihre eigenen Anteile zurückkaufen.

**Art. 12.** Unter den Gesellschaftern sind die Anteile frei übertragbar.

Die Anteile dürfen nicht „inter vivos“ an Nicht-Gesellschafter übertragen werden, es sei denn die Vertreter von wenigstens drei Viertel des Gesellschaftskapitals haben einer Übertragung in der Generalversammlung zugestimmt.

Weiterhin gelten die Bestimmungen von Artikel 189 und 190 des Gesetzes über Handelsgesellschaften.

Die Anteile sind gegenüber der Gesellschaft unteilbar und sie nimmt je Anteil nur einen Inhaber an.

### Geschäftsführung

**Art. 13.** Die Gesellschaft wird von einem oder mehreren Geschäftsführern geleitet. Bei mehreren Geschäftsführern bilden diese die Geschäftsführung. Die Geschäftsführer müssen nicht Gesellschafter sein. Die Geschäftsführer können zu jeder Zeit mit oder ohne Grund durch einen Beschluss des/der Gesellschafter widerrufen werden.

In dem Umgang mit Dritten werden die Geschäftsführer alle Befugnisse haben um im Namen der Gesellschaft zu handeln und Operationen in Einklang mit dem Gesellschaftszweck und unter Beachtung der Bestimmungen dieser Satzung durchzuführen.

Alle Befugnisse, die nicht ausdrücklich durch das Gesetz oder diese Satzung der Generalversammlung der Gesellschafter vorbehalten sind, unterliegen der Kompetenz des alleinigen Geschäftsführers oder der Geschäftsführung.

Die Gesellschaft ist durch die Einzelunterschrift des alleinigen Geschäftsführers oder, bei mehreren Geschäftsführern, durch die Einzelunterschrift eines jeden Geschäftsführers gebunden.

Der alleinige Geschäftsführer oder, im Falle von mehreren Geschäftsführern, zwei Geschäftsführer (kann seine) können ihre Befugnisse für besondere Aufgaben an einen oder mehrere ad hoc Beauftragte übertragen.

Der alleinige Geschäftsführer oder, im Falle von mehreren Geschäftsführern, zwei Geschäftsführer (kann) können die Zuständigkeiten und Entlohnung (falls zutreffend) dieses Beauftragten bestimmen, sowie die Dauer seines Mandats oder sonstige zutreffenden Bedingungen davon.

Im Falle von mehreren Geschäftsführern, werden die Sitzungen der Geschäftsführung gültig abgehalten, wenn eine Mehrheit der Geschäftsführer anwesend ist.

In diesem Fall werden die Beschlüsse der Geschäftsführung durch die Mehrzahl der anwesenden oder vertretenen Geschäftsführer angenommen.

Die Benutzung von Videokonferenzeinrichtungen und Telefonkonferenzen sind zugelassen, wenn jeder teilnehmende Geschäftsführer in der Lage ist, alle teilnehmenden Geschäftsführer zu hören und von diesen gehört zu werden, gleich ob sie diese Technologie benutzen oder nicht und jeder teilnehmende Geschäftsführer gilt als anwesend und ist dazu ermächtigt, per Video oder Telefon abzustimmen.

Die Befugnisse und Entlohnungen der Geschäftsführer, die an einem späteren Datum zusätzlich oder an Stelle der ersten Geschäftsführer ernannt werden, werden in der Ernennungsurkunde bestimmt.

**Art. 14.** Keiner der Geschäftsführer übernimmt in seiner Funktion eine persönliche Haftung betreffend seine Verpflichtungen im Namen der Gesellschaft. Als Beauftragter ist er lediglich zuständig für die Ausübung seines Mandats.

Die Gesellschaft wird alle Geschäftsführer und ihre Erben, Beauftragten unbeschädigt halten von allen Ausgaben, Schäden, Ausgleichen und Kosten, die auf vernünftige Weise in Verbindung mit einer Handlung, einem Verfahren ent-

stehen, in denen sie eine Partei sein können aufgrund ihrer Funktion als Geschäftsführer der Gesellschaft oder, auf Anfrage der Gesellschaft oder einer anderen Gesellschaft in der die Gesellschaft Aktien hält oder Gläubiger ist und durch die er keine Entschädigung erhält außer in Verbindung mit Angelegenheiten in denen er schließlich wegen grober Fahrlässigkeit oder schwerwiegendem Verfehlen verurteilt wird. Im Falle einer Regelung erfolgt die Entschädigung lediglich, wenn die Gesellschaft von ihren Rechtsbeiständen in Kenntnis gesetzt wird, dass die zu entschädigende Person ihre Verpflichtungen nicht verletzt hat. Das vorliegende Recht auf Entschädigung schließt die anderen Anrechte dieser Person nicht aus.

**Art. 15.** Die Beschlüsse der Geschäftsführung werden in dessen Sitzungen gefasst.

Jeder Geschäftsführer kann in einer Sitzung der Geschäftsführung vertreten sein durch einen von ihm per Fax, Telegramm oder Telex bezeichnetes anderes Mitglied.

Ein schriftlicher Beschluss, der von allen Geschäftsführern unterzeichnet ist, ist richtig und gültig als wäre er bei der Sitzung der Geschäftsführung angenommen worden. Ein solcher Beschluss wird ausdrücklich per Rundschreiben, per Brief, elektronische Post, Telefon, Telekonferenz oder Telekommunikationsmittel getroffen.

### **Beschlüsse der Gesellschafter**

**Art. 16.** Gesellschafterbeschlüsse werden auf der Generalversammlung der Gesellschafter getroffen.

Die Einberufung dieser Versammlung ist nicht erforderlich solange es weniger als fünfundzwanzig (25) Gesellschafter gibt.

In diesem Fall kann die Geschäftsführung beschließen, jedem Gesellschafter den vollständigen Text der Beschlüsse zuzuschicken, dies in schriftlicher Form und per Brief, elektronischer Post oder Telefax.

**Art. 17.** Beschlüsse werden gültig angenommen sofern Gesellschafter, die mehr als die Hälfte des Kapitals vertreten, dafür gestimmt haben.

Wenn dieses Quorum bei der ersten Versammlung nicht erreicht ist, werden die Gesellschafter sofort per Einschreiben zu einer zweiten Versammlung einberufen.

Auf dieser zweiten Versammlung werden die Beschlüsse durch die Mehrheit des vertretenen Kapitals gefasst.

Beschlüsse für die Änderung der Satzung müssen jedoch durch eine Mehrheitsabstimmung der Gesellschafter getroffen werden, die wenigstens drei Viertel des Kapitals darstellen.

Jede Versammlung findet in Luxemburg statt oder an einem Ort, der von den Geschäftsführern beschlossen wird.

Dem alleinigen Gesellschafter werden die alleinigen Rechte übertragen die der Gesellschafterversammlung nach Section XII des Gesetzes vom 10. August 1915 für sociétés à responsabilité limitée zustehen.

Daraus folgt, dass alle Entscheidungen, die den Befugnisbereich der Geschäftsführer überschreiten, vom alleinigen Gesellschafter getroffen werden.

### **Geschäftsjahr - Bilanz**

**Art. 18.** Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Jahres.

**Art. 19.** Jedes Jahr, am 31. Dezember, erstellt die Geschäftsführung eine Bilanz mit der Angabe der Wirtschaftsgüter der Gesellschaft sowie der Guthaben und Schulden zusammen mit einer Zusammenfassung der Verpflichtungen und der Schulden der Geschäftsführer gegenüber der Gesellschaft.

Gleichzeitig erstellt die Geschäftsführung eine Gewinn- und Verlustrechnung, die der Generalversammlung zusammen mit der Bilanz zur Zustimmung unterbreitet wird.

**Art. 20.** Jeder Gesellschafter kann dieses Inventar und die Bilanz am Sitz der Gesellschaft einsehen.

**Art. 21.** Ein Betrag von fünf Prozent (5%) des Nettogewinns wird zur Bildung der gesetzlichen Rücklage verwendet, solange bis die gesetzliche Rücklage ein Zehntel des Kapitals beträgt (die „Gesetzliche Rücklage“).

Nach der Bereitstellung der gesetzlichen Rücklage werden die Gesellschafter festlegen, wie der verbleibende jährliche Nettogewinn verteilt werden soll, ob durch vollständige oder teilweise Bildung einer Rückstellung oder als Zuweisung zu einer Provisionszahlung, durch Übernahme bis in das nächste Geschäftsjahr oder durch Ausschüttung, gemeinsam mit den übernommenen Gewinnen, den ausschüttungsfähigen Rücklagen oder den Ausgabepremien an die Gesellschafter.

Unter Berücksichtigung der vorstehenden Bestimmungen können die Geschäftsführer die Ausschüttung von Zwischendividenden an die Gesellschafter unter folgenden Bedingungen beschließen:

- eine Zwischenbilanz wird vom Geschäftsführer oder dem Geschäftsführungsrat erstellt wird,

Die Zwischenbilanz muss genügend Gewinne, einschließlich vorgetragener Gewinne oder ausschüttungsfähiger Rücklagen ausweisen,

- den Beschluss Zwischendividende auszuzahlen trifft der Geschäftsführerrat,

- die Entscheidung zur Zahlung von Zwischendividenden wird vom Geschäftsführer oder dem Geschäftsführungsrat getroffen, und

- eine Zusicherung wurde gegeben, dass die Rechte der Gläubiger der Gesellschaft nicht gefährdet sind und dass fünf Prozent (5%) des jährlichen Gewinns der gesetzlichen Rücklage zugeführt worden ist.



**Art. 22.** Für den Fall, dass Dividenden ausgezahlt werden, soll, für die jeweiligen Anteilsklassen folgender Betrag ausgeschüttet werden und in folgender Reihenfolge:

- den Anteilseignern der Klasse A steht pro rata die eine jährliche Vorzugsdividende zu, die null Komma eins null Prozent (0,10%) des Nominalwertes der von der Gesellschaft gezeichneten Anteile der Klasse A beträgt;
- den Anteilseignern Klasse B steht pro rata eine jährliche Vorzugsdividende zu, die null Komma eins fünf Prozent (0,15%) des Nominalwertes der von der Gesellschaft gezeichneten Anteile der Klasse B beträgt;
- den Anteilseignern der Klasse C steht pro rata eine jährliche Vorzugsdividende zu, die null Komma zwei null Prozent (0,20%) des Nominalwertes der von der Gesellschaft gezeichneten Anteile der Klasse C beträgt;
- den Anteilseignern der Klasse D steht pro rata eine jährliche Vorzugsdividende zu, die null Komma zwei fünf Prozent (0,25%) des Nominalwertes der von der Gesellschaft gezeichneten Anteile der Klasse D beträgt;
- den Anteilseignern der Klasse E steht pro rata eine jährliche Vorzugsdividende zu, die null Komma drei null Prozent (0,30%) des Nominalwertes der von der Gesellschaft gezeichneten Anteile der Klasse E beträgt;
- den Anteilseignern der Klasse F steht pro rata eine jährliche Vorzugsdividende zu, die null Komma drei fünf Prozent (0,35%) des Nominalwertes der von der Gesellschaft gezeichneten Anteile der Klasse F beträgt;
- den Anteilseignern der Klasse G steht pro rata eine jährliche Vorzugsdividende zu, die null Komma vier null Prozent (0,40%) des Nominalwertes der von der Gesellschaft gezeichneten Anteile der Klasse G beträgt;
- den Anteilseignern der Klasse H steht pro rata eine jährliche Vorzugsdividende zu, die null Komma vier fünf Prozent (0,45%) des Nominalwertes der von der Gesellschaft gezeichneten Anteile der Klasse H beträgt;
- den Anteilseignern der Klasse I steht pro rata eine jährliche Vorzugsdividende zu, die null Komma fünf null Prozent (0,50%) des Nominalwertes der von der Gesellschaft gezeichneten Anteile der Klasse I beträgt;
- den Anteilseignern der Klasse J stehen weitere ausschüttbare Beträge, welche nach der Dividendenausschüttung an die Anteilseigner der Klasse A-I noch vorhanden sind, zu.

Für den Fall, dass keine Anteile der ersten Klasse (in alphabetischer Reihenfolge beginnend mit Anteilen der Klasse A) der Gesellschaft mehr existieren, stehen den Anteilseignern der nächsten Klasse (in alphabetischer Reihenfolge, e.g. Klasse B) weitere ausschüttbare Beträge, welche nach der Dividendenausschüttung an die Anteilseigner der Klassen B-J noch vorhanden sind, zu.

### **Auflösung**

**Art. 23.** Die Auflösung wird von einem oder mehreren Liquidatoren vorgenommen, welche nicht Gesellschafter zu sein brauchen, die von den Gesellschaftern ernannt sind, die auch deren Befugnisse und Entlohnung bestimmen.

Nach Abschluss der Auflösung der Gesellschaft wird das Guthaben der Gesellschaft an die Gesellschafter, im Verhältnis ihrer Beteiligung am Kapital der Gesellschaft, verteilt.

### **Geltende Gesetzgebung**

**Art. 24.** Es wird Bezug genommen auf die im ersten Artikel angeführten Gesetzesbestimmungen sofern diese nicht ausdrücklich durch diese Satzung aufgehoben sind.

### *Übergangsbestimmungen*

Das erste Geschäftsjahr beginnt am Tag der Gründung der Gesellschaft und endet am 31. Dezember 2015.

### *Zeichnung - Zahlung*

Alle Anteile wurden vollständig und wie folgt eingezahlt:

	SSVP III Str	SSVP III	Kieran	
A .....	57.640	59.250	8.110	125.000
B .....	57.640	59.250	8.110	125.000
C .....	57.640	59.250	8.110	125.000
D .....	57.640	59.250	8.110	125.000
E .....	57.640	59.250	8.110	125.000
F .....	57.640	59.250	8.110	125.000
G .....	57.640	59.250	8.110	125.000
H .....	57.640	59.250	8.110	125.000
I .....	57.640	59.250	8.110	125.000
J .....	57.640	59.250	8.110	125.000
Total: .....	<u>576.400</u>	<u>592.500</u>	<u>81.100</u>	<u>1.250.000</u>

Der Betrag von EUR 12.500 (zwölftausendfünfhundert Euro) entsprechend dem Gesellschaftskapital steht der Gesellschaft ab sofort zur Verfügung, wie dies dem Notar belegt wurde.

### *Kostenschätzung*

Die Kosten, Ausgaben, Gebühren und Lasten gleich welcher Art, die die Gesellschaft in Verbindung mit ihrer Gründung tragen oder bezahlen muss, wurden auf EUR 1.700 (eintausendsiebenhundert Euro) geschätzt.

### *Generalversammlung*

Sofort nach der Gründung der Gesellschaft, haben die oben bezeichneten Personen, die die Gesamtheit des gezeichneten Kapitals darstellen und die der Sitzung erteilten Befugnisse ausüben, folgende Beschlüsse getroffen:

1) Als Geschäftsführer der Gesellschaft auf unbestimmte Dauer wurden ernannt:

- Herr Frank PRZYGODDA, Manager, geboren am 28. Februar 1968 in Bochum (Deutschland), mit beruflicher Adresse 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxemburg; und

- Frau Caroline HARTMANN, Manager, geboren am 9. September 1980 in Sankt-Vith (Belgien), mit beruflicher Adresse 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxemburg,

In Einklang mit Artikel 11 dieser Satzung, ist die Gesellschaft durch die Einzelunterschrift eines Geschäftsführers gebunden.

2) Die Gesellschaft wird ihren Sitz in 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxemburg haben.

Der unterzeichnete Notar, der Englisch spricht und versteht, bestätigt hiermit dass auf Anfrage der oben erschienenen Partei, dieser Akt auf Englisch verfasst wurde und von der deutschen Übersetzung gefolgt ist. Auf Anfrage der gleichen Partei und im Falle von Abweichungen zwischen dem englischen und dem deutschen Text, ist die englische Fassung maßgebend.

Worüber Urkunde, dieser Akt aufgenommen wurde in Luxemburg, Datum wie Eingangs.

Nach Vorlesung dieses Dokuments, hat die erschienene Person dieses zusammen mit dem Notar unterzeichnet.

Signé: C. Petit et M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 2, le 8 juillet 2015. 2LAC/2015/15255. Reçu soixante-quinze euros (75.- €)

*Le Receveur* (signé): André Muller.

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

Luxembourg, le 10 juillet 2015.

Référence de publication: 2015114344/588.

(150123040) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2015.

---

#### **Legend Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée,**

**(anc. AIG/Lincoln Holdings S.à r.l.).**

Siège social: L-1611 Luxembourg, 41, avenue de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 97.360.

---

Les comptes annuels au 31 Décembre 2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2015114511/9.

(150123476) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2015.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 57.483.

---

#### *Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire du 18 juin 2015*

- L'Assemblée ratifie la cooptation au poste d'administrateur de Monsieur Luigi MAULA, employé privé, avec adresse professionnelle 40, avenue Monterey à L-2163 Luxembourg. Son mandat prendra fin lors de l'assemblée qui se tiendra en 2016.

Luxembourg, le 18 juin 2015.

Pour extrait conforme

*Pour la société*

*Un mandataire*

Référence de publication: 2015114637/15.

(150123369) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2015.

---

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

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.  
R.C.S. Luxembourg B 165.726.

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: 2015114519/9.

(150123052) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2015.

---

**Mag International Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1471 Luxembourg, 412F, route d'Esch.  
R.C.S. Luxembourg B 107.389.

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

Référence de publication: 2015114593/9.

(150122081) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2015.

---

**Sacomie S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2557 Luxembourg, 18, rue Robert Stümper.  
R.C.S. Luxembourg B 110.247.

Les comptes annuels au 31 décembre 2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 6 juillet 2015.

Référence de publication: 2015114879/10.

(150122046) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2015.

---

**Sanope S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 9A, boulevard Joseph II.  
R.C.S. Luxembourg B 51.695.

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

Référence de publication: 2015114883/9.

(150123758) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2015.

---

**Siletam Invest SA, Société Anonyme.**

Siège social: L-2330 Luxembourg, 128, boulevard de la Pétrusse.  
R.C.S. Luxembourg B 178.194.

Les comptes annuels, les comptes de Profits et Pertes ainsi que les Annexes de l'exercice clôturant au 31/12/2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

*L'Organe de Gestion*

Référence de publication: 2015114903/11.

(150123599) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2015.

---

**Silicon DNA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 43, boulevard du Prince Henri.  
R.C.S. Luxembourg B 53.474.

Les comptes annuels au 31/12/2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature  
*Mandataire*

Référence de publication: 2015114904/11.

(150122290) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2015.

---

**SW Holding Aldgate S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1466 Luxembourg, 12, rue Jean Engling.

R.C.S. Luxembourg B 192.528.

—  
Les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 08 juillet 2015.

Signature  
*Le mandataire*

Référence de publication: 2015114945/13.

(150123221) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2015.

---

**Teads, Société Anonyme.**

Siège social: L-1247 Luxembourg, 5, rue la Boucherie.

R.C.S. Luxembourg B 113.995.

—  
*Extrait de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires tenue le 30 juin 2015*

Les actionnaires ont décidé de résigner Compliance & Control en tant que commissaire et ont nommé Ernst & Young Luxembourg S.A., B88.019, ayant son siège social au 7, rue Gabriel Lippmann L-5365 Munsbach, comme Réviseur d'Entreprise Agréé. Son mandat expirera lors de l'Assemblée qui se tiendra en 2021.

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

Luxembourg, le 7 juillet 2015.

*Pour la société*

Référence de publication: 2015114988/14.

(150122799) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2015.

---

**CEP III First Global Holding S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 179.905.

—  
Il résulte des résolutions prises par les associés de la Société en date du 30 juin 2015 que:

1. Erica K. Herberg a démissionné de sa fonction de membre du conseil de gérance de la Société avec effet au 1<sup>er</sup> juillet 2015:

2. William Cagney, avec adresse professionnelle au 2, avenue Charles de Gaulle, 4<sup>th</sup> floor, L-1653 Luxembourg, a été nommé en tant que nouveau membre du conseil de gérance de la Société pour une période illimitée, avec effet au 1<sup>er</sup> juillet 2015:

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

Luxembourg, le 10 juillet 2015.

CEP III First Global Holding S.à r.l.  
*Un mandataire*

Référence de publication: 2015114114/17.

(150122720) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2015.

---

**Financiere Hotel Du Roy Luxco I S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 35, avenue Monterey.

R.C.S. Luxembourg B 198.326.

—  
STATUTES

In the year two thousand and fifteen, on the first of July.

Before the undersigned Maître Jean-Joseph WAGNER, notary, residing in Sanem, Grand Duchy of Luxembourg.

There appeared

FINANCIERE HOTEL DU ROY TOP LUX S.à.r.l., a société à responsabilité limitée, with registered office in L-2163 Luxembourg 35 avenue Monterey, incorporated today by the undersigned notary, pursuant to a deed of the undersigned notary, in the process of being registered with the Luxembourg Trade and Companies Registry, hereby represented by Mrs Cathy Brugger, residing at Luxembourg, pursuant to a proxy given under private seal.

Said proxy, after being initialed “ne varietur” by the proxyholder and the undersigned notary shall remain attached to the present deed.

The appearing party has requested the undersigned notary to draw up the articles of incorporation of a public company limited by shares under the name of FINANCIERE HOTEL DU ROY LUXCO I S.A. which is hereby established as follows:

**I. Form, Name, Duration, Registered Office**

**Art. 1. Form and Name.** There is hereby established a company in the form of a public company limited by shares (“société anonyme”) under the name of FINANCIERE HOTEL DU ROY LUXCO I S.A. (hereinafter, the «Company») which shall be governed by the law of 10 August 1915 regarding commercial companies, as amended (the “Law”), as well as by these articles of incorporation (hereinafter the «Articles»).

**Art. 2. Duration.** The Company is incorporated for an unlimited period of time.

**Art. 3. Registered Office.**

3.1. The registered office of the Company is established in Luxembourg-City.

3.2. Within the same municipality, the registered office of the Company may be transferred by resolution of the Board or the sole director, as the case may be. It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by a decision of the general meeting of the shareholders or the sole shareholder as the case may be, which shall be adopted in the manner required for the amendment of the Articles.

3.3. Branches or other offices may be established either in Luxembourg or abroad by resolution of the Board or the sole director, as the case may be.

**II. Purpose of the Company**

**Art. 4. Purpose.**

4.1 The purpose of the Company is the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourg and foreign companies, the acquisition by purchase, subscription, or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of stock, bonds, debentures, notes and other securities of any kind, and the ownership, administration, development and management of its portfolio. The Company may also hold interests in partnerships or in any other entities whatever the form of the corporate body with or without the legal personality.

4.2 The purpose of the Company includes in particular the acquisition, development, sale, management and/or lease of immovable properties either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad as well as all operations relating to immovable properties, including the direct or indirect holding of equities in Luxembourg or foreign companies, having as principal object the acquisition, development, sale, management and/or lease of immovable properties dedicated to the management of hotels.

4.3 The Company may in particular:

1) borrow money in any form or to obtain any form of credit facility and raise funds through, including, but not limited to, the issue of bonds, notes, promissory notes, certificates and other debt instruments or debt securities, convertible or not, or the use of financial derivatives or otherwise;

2) enter into any kind of credit derivative agreements such as, but not limited to, swap agreements under which the Company may provide or receive credit protection to or from the swap counterparty;

3) in favour of its subsidiaries or companies in which it has a direct or indirect interest, or any company directly or indirectly controlled by the shareholder of the Company (hereafter referred to as the “Affiliated Company”): (i) grant any assistance, advance, lend, deposit money or give credit or subscribe to or purchase any debt instrument issued by any Luxembourg or foreign Affiliated Company, with or without security; (ii) enter into any guarantee, pledge or any other form of security, whether by personal covenant or by mortgage or charge upon all or part of the undertaking, property assets



(present or future) or by all or any of such methods, for the performance of any contracts or obligations of the Company and of any Affiliated Company, within the limits of any applicable legal provision; and

4) enter into agreements, including, but not limited to partnership agreements, underwriting agreements, marketing agreements, management agreements, advisory agreements, administration agreements and other contracts for services, selling agreements, interest and/or currency exchange agreements and other financial derivative agreements in relation to its purpose;

it being understood that the Company will not enter into any transaction which would cause it to be carrying on a trade or to be engaged in any activity that would be considered as a regulated activity of the financial sector.

4.4 The Company may further act as a general or limited partner with unlimited or limited liability for all debts and obligations of partnerships or similar corporate structures.

4.5 The Company may carry out any commercial, industrial or financial activities which it may deem useful in accomplishment of its purpose.

### III. Share Capital and Shares

#### Art. 5. Share Capital.

5.1. The Company's subscribed share capital is set at forty thousand euro (EUR 40,000.-) represented by forty thousand (40,000) shares with a nominal value of one euro (EUR 1.-) each.

5.2. The share capital of the Company may be increased or reduced at any time by a decision of the sole shareholder or the general meeting of shareholders adopted in the manner required for the amendment of these Articles, as the case may be.

5.3. The Company may redeem its own shares, within the limits set forth by the Law.

#### Art. 6. Shares.

6.1. The shares of the Company are, and will remain, in bearer form. The shares of the Company are and will remain freely transferable in accordance with the Law, subject to the full compliance with any conditions and/or restrictions under these Articles and in any agreement applicable to the Company including but not limited to the terms and conditions of any pledge agreement. No shareholder may create or allow to be created any encumbrance over its shares in the Company. For the purpose of this article 6.1., the word "encumbrance" means any option, restriction to sell, right of first offer, right of first refusal, right of pre-emption, any third party right or interest, or any other security or preference having a similar effect, to the exclusion of any pledge which may be created over the shares, as referred to under article 6.3.4. of these Articles.

6.2. The Company may have one or several shareholders. The death or the dissolution of the sole shareholder (or any other shareholder) shall not trigger the dissolution, liquidation or similar termination of the Company.

##### 6.3. Register of bearer shares

6.3.1. The bearer shares shall be kept with a depositary appointed by the Board, who will create a bearer shares register. This register shall contain all the information required by the Law. Ownership of bearer shares is established by registration in said register. Certificates of such registration shall be delivered by the depositary upon written request and at the expense of the requesting shareholder.

6.3.2. The rights attaching to a bearer share can only be exercised if (i) the relevant bearer share is deposited with the depositary and (ii) all information required by the Law has been recorded in the bearer shares register.

6.3.3. The Company will recognize only one holder per share; in the event a share is held by more than one person, the persons claiming ownership of the share will have to appoint one sole person to represent them towards the Company. The Company has the right to suspend the exercise of all rights attached to that share until one person has been designated as its sole owner towards the Company.

6.3.4. Notwithstanding anything to the contrary in these Articles and in accordance with article 9 of the act of 5 August 2005 on financial collateral arrangements, as amended (the Collateral Act), the voting right attached to a share may be conferred to any person in favor of whom such share has been pledged, subject to the terms and conditions of the relevant pledge agreement. This person may, subject to the terms and conditions of the relevant pledge agreement, also exercise all the rights of a shareholder at a general meeting of shareholders or upon adoption of shareholders' resolutions, including (i) the right to request the Board to convene a general meeting of shareholders, (ii) the right to request items to be added to the agenda of a general meeting of shareholders and (iii) the right to adopt resolutions in writing (to the maximum extent possible under Luxembourg law). In the context of the exercise of such rights, this person shall keep the shareholder(s) whose voting rights are exercised regularly informed of the decisions taken in the exercise of such rights.

6.3.5. In circumstances where the beneficiary of a pledge elects to exercise the voting rights under article 6.3.4 above by holding a general meeting of shareholders, the shareholder concerned shall be convened to that shareholders' meeting although the relevant shareholder shall be prohibited to vote at such meeting.

6.3.6. Any transfer of shares shall become effective towards the Company and third parties through the recording of a declaration of transfer into the bearer shares register, signed and dated by the depositary, provided that such transfer of shares complies in all respects with any conditions and/or restrictions contained elsewhere in these Articles or in any agreement applicable to the Company including but not limited to the terms and conditions of any pledge agreement.

## IV. Management

### Art. 7. Management.

7.1. The Company shall be managed by a board of directors (the Board) consisting of at least three members (who do not need to be shareholders of the Company). However, if the Company is incorporated by one single shareholder or if it is noted at a shareholders' meeting that all the shares issued by the Company are held by one single shareholder, the Company may be managed by one sole director until the first annual shareholders' meeting following the moment where the Company has noted that its shares are held by more than one shareholder.

7.2. The directors shall be appointed by the general meeting of shareholders, which shall determine their number, remuneration, term of office and class. The term of the office of a director may not exceed six years and the directors shall hold office until their successors are appointed. Directors may be re-appointed for successive terms.

7.3. The directors are appointed by the general meeting of shareholders at a simple majority of the votes validly cast. Any director may be removed at any time with or without cause by the general meeting of shareholders at a simple majority of the votes validly cast.

7.4. If a legal entity is appointed as director of the Company, such legal entity must designate a permanent representative who shall perform this role in the name and on behalf of the legal entity. The relevant legal entity may only remove its permanent representative if it appoints his successor at the same time.

7.5. In the event of a vacancy in the office of a director because of death, retirement, resignation or otherwise, the remaining directors may appoint, by a majority vote, a director to fill such vacancy until the next general meeting of shareholders, in accordance with the Law. In the absence of any remaining directors, a general meeting of shareholders shall promptly be convened by the statutory auditor and held to appoint new directors.

### Art. 8. Decisions of the Board.

8.1. The Board shall choose among its members a chairman, and may choose a vice-chairman. It may also choose a secretary, who does not need to be a director, and who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the Board.

8.2. The Board shall meet upon call by the chairman, or two directors, at the place indicated in the notice of meeting.

8.3. The chairman shall preside at all meetings of the Board, but in his absence, the Board may appoint another director as chairman pro tempore by vote of the majority of the directors present at such meeting.

8.4. Written notice of any meeting of the Board must be given to directors twenty-four hours at least in advance of the date scheduled for the meeting, by facsimile or by electronic mail (without electronic signature), except in case of emergency, in which case the nature and the reasons of the emergency shall be mentioned in the notice.

8.5. No convening notice is required if all the members of the Board are present or represented at the meeting and if they state to have been duly informed of the agenda of the meeting. The notice may be waived by the written consent of each member of the Board, such consent being given in original, facsimile or electronic mail (without electronic signature) or any other communication means. No convening notice shall be required for a meeting to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the Board.

8.6. Any director may act at any meeting of the Board by appointing another director as his proxy in writing, by facsimile or by any other means of communication, a copy being sufficient. A director may not represent more than one of his colleagues.

8.7. Any director may participate in any meeting of the Board by telephone conference or video-conference or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear and speak to one another on a continuous basis and allowing an effective participation of all such persons in the meeting. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting. A meeting held through such means of communication is deemed to be held at the registered office of the Company.

8.8. The Board can deliberate or act validly only if half of the directors are present or represented at the meeting of the Board. Decisions shall be taken only with the approval of a majority of the directors present or represented at the meeting. The chairman does not have a casting vote.

8.9. The minutes of any meeting of the Board shall be signed by the chairman or, in his absence, the vice-chairman, or two directors. Copies or excerpts of such minutes, which may be produced in judicial proceedings or otherwise, shall be signed by the chairman or two directors.

8.10. Written resolutions signed by all the directors shall be valid and binding the Company in the same manner as if passed at a meeting duly convened and held by the Board. Such signatures may appear on a single or several counterpart (s) in original or copy delivered by facsimile, electronic mail or any other communication means.

### Art. 9. Powers of the Board.

9.1. The Board or the sole director, as the case may be, is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in the Company's interest. All powers not expressly reserved by the Law or by these Articles to the general meeting of shareholders fall within the powers of the Board or the sole director, as the case may be.

9.2. The sole director or the Board, as the case may be, is authorized to delegate the daily management of the Company to one or several persons, who do not need to be directors.

9.3. Special and limited powers may be delegated by the sole director or the Board, as the case may be, for determined matters and within a limited period of time to one or several persons, who do not need to be directors.

**Art. 10. Representation.** Subject to the limitations of these Articles, the Company will be bound by the sole signature of the sole director or the joint signature of two directors, as the case may be, and of any persons to whom such signatory power shall be delegated by the Board in accordance with articles 9.2. and 9.3.

## V. General meeting of shareholders

### Art. 11. Powers.

11.1. Subject to the limitations of these Articles, any regularly constituted meeting of shareholders of the Company shall represent the entire body of shareholders of the Company. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to the operations of the Company.

11.2. If the Company has only one sole shareholder, such shareholder shall exercise the powers vested in the general meeting of shareholders.

### Art. 12. Voting Rights.

12.1. Each share entitles its holder to one vote.

12.2. Each shareholder may participate in the general meeting of the shareholders irrespective of the number of shares he owns.

### Art. 13. Decisions of the sole shareholder.

13.1. Decisions of the sole shareholder shall be drawn-up in writing.

### Art. 14. Decisions of the general meeting of shareholders.

14.1. The general meeting of shareholders is convened by the Board or the sole director, as the case may be. It must be convened following the request of shareholders representing at least ten per cent (10%) of the Company's share capital. Shareholders representing at least ten per cent (10%) of the Company's 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 eight (8) days before the date of the meeting.

14.2. If all the shareholders are present or represented at a 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 or publication.

14.3. Shareholders taking part in a meeting through telephone conference, video-conference or through other means of communication allowing their identification are deemed to be present for the computation of the quorums and votes. The means of communication used must allow all the persons taking part in the meeting to hear and speak to one another on a continuous basis and must allow an effective participation of all such persons in the meeting.

14.4. A shareholder may act at any meeting of shareholders by appointing another person as his proxy in writing, by facsimile, electronic mail or by any other means of communication, a copy being sufficient.

14.5. Each shareholder may vote through voting forms sent by post, electronic mail or facsimile to the Company's registered office or to the address specified in the convening notice. The shareholders may only use voting forms provided by the Company and which contain at least the place, date and time of the meeting, the agenda of the meeting, the proposal submitted to the decision of the meeting, as well as for each proposal three boxes allowing the shareholder to vote in favor of, against, or abstain from voting on each proposed resolution by ticking the appropriate box. Voting forms which show neither a vote in favor, nor against the proposed resolution, nor an abstention, are void. The Company will only take into account voting forms received prior to the general meeting which they relate to.

14.6. Resolutions at a meeting of shareholders duly convened will be passed with a simple majority of the votes validly cast, unless otherwise provided by the Law or the Articles.

**Art. 15. Annual general meeting of shareholders.** The annual general meeting of shareholders shall be held in Luxembourg at the registered office of the Company, or at such other place in Luxembourg as may be specified in the notice of meeting, on the second Wednesday of June at 4:00 pm (Central European Time). If such day is a legal or bank holiday in Luxembourg, the annual general meeting shall be held on the next following business day. Other meetings of shareholders may be held at such place and time as may be specified in the respective notices of meeting. The quorum and time-limits provided by law shall govern the convening notices and the conduct of the annual general meetings of shareholders of the Company, unless otherwise provided herein.

### Art. 16. Reserved Matters.

16.1. The term "Reserved Matter" shall mean any action or decision of any kind:

1) relating to any change to the corporate form of the Company or any of its subsidiaries or corporate nationality of the Company or any of its subsidiaries or any transfer of the registered office of the Company or any of its subsidiaries to a place outside of its jurisdiction of incorporation;

2) relating to any merger (or similar restructuring), dissolution, winding-up or liquidation of the Company or any of its subsidiaries, or any action having a similar effect;

3) relating to any decision to incur indebtedness or take action that will result in liabilities exceeding at the level of the Company at any time an aggregate amount of fifty thousand (EUR 50,000.-) (excluding present or contingent liabilities payable to any public administration in accordance with applicable law) which is not authorised under any loan facility or bond subscription agreement entered into inter alia between the Company and such secured finance parties

4) relating to any amendment of the Articles or of the articles of association of any of its subsidiaries which has the effect of adversely affecting the rights (including voting rights) of any beneficiary of security over the shares of the Company or any of its subsidiaries, including for the avoidance of doubt any rules applicable to the appointment, the revocation or the powers of the management of the Company or any of its subsidiaries; and

5) whose direct or indirect purpose or effect is to establish that the 'centre of main interests' (within the meaning of the Council Regulation (EC) No 1346/2000 of 29 May 2000 on insolvency proceedings, as amended) of the Company or of its direct subsidiary ceases to be located in the Grand Duchy of Luxembourg.

16.2.1. Notwithstanding anything to the contrary in the Articles, any decision vested in the Board in relation to any Reserved Matter may not, and will not, be validly taken nor implemented by the relevant corporate body of the Company without such corporate body having beforehand sought and obtained both:

1) the prior written consent of the sole shareholder, or the general meeting of shareholders, as the case may be, in accordance with the rules of quorum and majority applicable to the amendment of these Articles; and

2) ahead of the submission to the sole shareholder, or the general meeting of shareholders, as the case may be, as contemplated under article 16.2.1 of these Articles, the prior written consent (in respect of each resolution deemed a Reserved Matters) of the secured finance parties in respect of any loan facility or bond subscription agreement entered into inter alia between the Company and such secured finance parties. For the avoidance of doubt, such prior written consent will be required only in the case that (i) a pledge has been granted to such finance secured parties over the shares of the Company, from the creation until the release in full of such pledge, or (ii) a pledge has been granted to such finance secured parties by the Company over the shares of its direct subsidiaries, from the creation until the release in full of such pledge.

16.2.2 Notwithstanding anything to the contrary in the Articles, any decision vested in the sole shareholder or the general meeting of shareholders, as the case may be, in relation to any Reserved Matter may not, and will not, be validly taken nor implemented by the relevant corporate body of the Company without such corporate body having beforehand sought and obtained, ahead of the submission to the sole shareholder, or the general meeting of shareholders, as the case may be, as contemplated under this article 16.2.2 of these Articles, the prior written consent (in respect of each resolution deemed a Reserved Matters) of the secured finance parties in respect of any loan facility or bond subscription agreement entered into inter alia between the Company and such secured finance parties. For the avoidance of doubt, such prior written consent will be required only in the case that (i) a pledge has been granted to such finance secured parties over the shares of the Company, from the creation until the release in full of such pledge, or (ii) a pledge has been granted to such finance secured parties by the Company over the shares of its direct subsidiaries, from the creation until the release in full of such pledge.

16.3. Such person in favour of whom security over the shares of the Company has been granted may also exercise all rights of the relevant shareholder having pledged the shares in relation to the convening of a general meeting of shareholders or the adoption of shareholder resolutions, including for the avoidance of doubt, the right to request the directors or the Board to convene a general meeting of shareholders and to request items to be added to the agenda, to convene such general meeting of shareholders itself to the extent permitted by applicable law and to propose and adopt resolutions in written form to the extent permitted by applicable law, especially the Collateral Act, and each time subject to the terms of the relevant pledge agreement.

16.4. Any such agreement between a shareholder of the Company and a pledgee governing the above rights disclosed to the Company shall be given effect by it, and any decision will be validly adopted only if adopted in full compliance with the provisions of the relevant pledge agreement and this article 16 of these Articles.

## VI. Supervision of the Company

**Art. 17. Supervision.** The operations of the Company shall be supervised by one or several statutory auditors, which may be shareholders or not. The general meeting of shareholders shall appoint the statutory auditor(s), and shall determine their number, remuneration and term of office, which may not exceed six years. The statutory auditor(s) may be reappointed for successive terms.

## VII. Financial year - annual accounts, allocation of profits

**Art. 18. Financial Year.** The accounting year of the Company shall begin on 1 January of each year and shall end on 31 December.

**Art. 19. Annual Accounts.** Each year, with reference to the end of the Company's financial year, the Company's financial accounts shall be drawn up and the Board or the sole director, as the case may be, shall prepare an inventory indicating the value of the Company's assets and liabilities. The inventory and the financial accounts shall be available for inspection by each shareholder at the Company's registered office.

### **Art. 20. Allocation of profits.**

20.1 From the annual net profits of the Company, five per cent (5 %) shall be allocated to the legal reserve. This allocation shall cease to be mandatory as soon and as long as such reserve amounts to ten per cent (10%) of the subscribed capital of the Company, as stated in these Articles or as increased or reduced from time to time as provided in these Articles.

20.2 The general meeting of shareholders, upon recommendation of the Board or the sole director, as the case may be, will determine how the remainder of the annual net profits will be disposed of.

20.3 Interim dividends may be distributed by the Board or the sole director, as the case may be, by observing the terms and conditions provided for by law.

### **VIII. Dissolution and Liquidation**

**Art. 21. Dissolution and Liquidation.** In the event of dissolution of the Company, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators, who may be physical persons or legal entities, appointed by the meeting of shareholders deciding such dissolution and which shall determine their powers and their compensation.

### **IX. Amendments to the Articles**

**Art. 22. Amendments.** These Articles may be amended by a resolution of the general meeting of shareholders adopted under the conditions provided for in the law.

### **X. General Provisions**

#### **Art. 23. Applicable law.**

23.1. All matters not governed by these Articles shall be determined in accordance with the Law.

23.2. These Articles have been drawn up in English followed by a [French] version. In the event of discrepancy between the English and the French version, the [English/French] version shall prevail.

#### *Transitional provisions*

1) The first accounting year shall begin on the date of the formation of the Company and shall terminate on 31 December 2015.

2) The first annual general meeting of shareholders shall be held in 2016.

#### *Subscription and payment*

The capital has been subscribed as follows:

Subscriber	Number of shares	Aggregate Subscription (EUR)	Payment price (EUR)
FINANCIERE HOTEL DU ROY TOP LUX S.à r.l. . . . .	40,000.-	EUR 40,000	40,000.-
Total: . . . . .	40,000.-	EUR 40,000	40,000.-

Evidence of the payment of the total subscription price has been given to the undersigned notary.

All the shares have been entirely paid-in, so that the amount of forty thousand Euro (EUR 40,000.-) is as of now available to the Company, as it has been justified to the undersigned notary.

#### *Declaration*

The undersigned notary herewith declares having verified the existence of the conditions enumerated in article 26 of the law of 10 August 1915, governing commercial companies, as amended, and expressly states that they have been fulfilled.

#### *Expenses*

The expenses, costs, remuneration's or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of its formation are estimated at approximately two thousand euro.

#### *General meeting of shareholders*

The above named person, representing the entire subscribed capital has immediately taken the following resolutions:

1. The number of directors is fixed at three (3) and the number of statutory auditors at 1.

2. The following persons are appointed as directors of the Company and shall be members of the board of directors of the Company:

- FINANCIERE HOTEL DU ROY TOP LUX S.à r.l., a société à responsabilité limitée, with registered office in L-2163 Luxembourg 35 avenue Monterey, incorporated today by the undersigned notary, pursuant to a deed of the undersigned notary, in the process of being registered with the Luxembourg Trade and Companies Registry, represented by Mrs. Laurence JACQUES, born on 11 April 1977 in Verviers (B), residing professionally in 35 Avenue Monterey, L-2163 Luxembourg;



- Mr. Denis VANDENBULKE, born 10 July 1959 on in Liège (B), residing professionally in 35 Avenue Monterey, L-2163 Luxembourg;

- Mrs. Laurence JACQUES, born on 11 April 1977 in Verviers (B), residing professionally in 35 Avenue Monterey, L-2163 Luxembourg;

3. The following person is appointed as statutory auditor of the Company:

Mrs. Karin Wagener, chartered accountant, born on 4 June 1977 in Malmedy (B), residing professionally at 35, avenue Monterey L-2163 Luxembourg

4. The registered address of the Company is set at 35 Avenue Monterey, L-2163 Luxembourg.

5. The term of office of the directors and the statutory auditor shall end at the general meeting called to approve the accounts of the accounting year ending 2020 or at any time prior to such time as the general meeting of shareholders may determine.

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

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

The document having been read to the proxyholder of the appearing person, the said person appearing signed together with the notary, this original deed.

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

L'an deux mille quinze, le premier juillet.

Par-devant Maître Jean-Joseph Wagner, notaire, résidant à Sanem, Grand-Duché de Luxembourg.

A comparu:

FINANCIERE HOTEL DU ROY TOP LUX S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois en cours d'enregistrement au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, constituée aujourd'hui par le notaire soussigné, ayant son siège social au 35 Avenue Monterey, L-2163 Luxembourg;

dûment représentée par Madame Cathy BRUGGER, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé.

La procuration signée «ne varietur» par le comparant et le notaire, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Lequel comparant a requis le notaire instrumentaire d'arrêter les statuts d'une société anonyme nommée FINANCIERE HOTEL DU ROY LUXCO I S.A. qu'il déclare constituer comme suit:

### **I. Forme, nom, durée, siège social**

**Art. 1<sup>er</sup>. Forme et nom.** Il est formé une société anonyme sous la dénomination FINANCIERE HOTEL DU ROY LUXCO I S.A. (ci-après la «Société») qui sera régie par la loi du 10 Août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle qu'amendée (la «Loi») ainsi que par les présent statuts (les «Statuts»).

**Art. 2. Durée.** La Société est constituée pour une durée illimitée.

**Art. 3. Siège social.**

3.1. Le siège social de la Société est établi à Luxembourg-Ville.

3.2. Le siège social pourra être transféré à l'intérieur de la même commune par décision du Conseil ou par décision de l'administrateur unique, le cas échéant. Il peut être transféré en tout autre endroit au Grand-Duché de Luxembourg par décision de l'associé unique, ou le cas échéant, de l'assemblée générale des associés délibérant comme en matière de modification des Statuts.

3.3. Il peut être créé par simple décision du Conseil ou par décision de l'administrateur unique, le cas échéant, des succursales ou bureaux, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

### **II. Objet Social de la Société**

**Art. 4. Objet Social.**

4.1. La Société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises et étrangères, l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière ainsi que l'aliénation par la vente, l'échange ou de toute autre manière d'actions, d'obligations, d'instruments de dettes et de valeurs mobilières de toute nature et la détention, l'administration, le développement et la gestion de son portefeuille. La Société peut également détenir des participations dans des sociétés en commandite ou dans toute autre entité de toute forme, avec ou sans personnalité juridique.

4.2. L'objet de la Société inclus, plus particulièrement l'acquisition, le développement, la vente, la gestion et /ou la location de propriétés immobilières au Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger, ainsi que toutes opérations immobilières, en ce compris la détention, directe ou indirecte, de participations dans des sociétés luxembourgeoises ou étrangères,

ayant pour objet principal l'acquisition, le développement, la vente, la gestion et /ou la location de propriétés immobilières destinées à la gestion d'hôtels.

4.3. La Société peut en particulier:

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

2) conclure toute forme de contrats de dérivés de crédit tels que, mais sans que cela ne soit limitatif, des contrats de swap en vertu desquels la Société fournira une protection de crédit à la contrepartie ou bénéficiera d'une protection de cette dernière;

3) en faveur de ses filiales ou à des sociétés dans lesquelles elle détient une participation directe ou indirecte, ou toute autre société contrôlée directement ou indirectement par l'associé de la Société (ci-après les «Sociétés Affiliées»): (i) avancer, prêter, déposer des fonds ou donner crédit à, ou de souscrire à, ou acquérir tout instrument de dette, émis par une Société Affiliée luxembourgeoise ou étrangère, avec ou sans sûreté (ii) accorder toutes garanties, fournir tout gage ou toutes autres formes de sûreté, que ce soit par engagement personnel ou par hypothèque ou charge sur tout ou partie des avoirs (présents ou futurs), ou par l'une et l'autre de ces méthodes, pour l'exécution de tout contrat ou obligation de la Société ou de Sociétés Affiliées dans les limites autorisées par toute disposition légale applicable; et

4) conclure des contrats et notamment, sans que cette liste soit limitative, des contrats d'association, des contrats de garantie, des accords de distribution, des contrats de gestion, des contrats de conseils, des contrats d'administration et autres contrats de services, des contrats de vente, des contrats d'échange d'intérêt et/ou de cours, et autres contrats financiers dérivés en relation en relation avec son objet;

étant entendu que la Société ne conclura aucune transaction qui pourrait l'amener à avoir une activité commerciale régulière et continue ou l'engager dans une activité qui constituerait une activité réglementée du secteur financier.

4.4. La Société peut également agir comme associé commandité ou commanditaire, responsable indéfiniment ou de façon limitée pour toutes dettes et engagements sociaux de sociétés ou associations en commandite ou autres structures sociétaires similaires.

4.5. La Société pourra exercer toute activité de nature commerciale, industrielle ou financière estimée utile pour l'accomplissement de son objet.

### III. Capital social et actions

#### Art. 5. Capital social.

5.1. Le capital social souscrit de la Société s'élève à quarante mille euros (EUR 40.000,-) représenté par quarante mille (40.000) actions d'une valeur nominale d'un euro (EUR 1,-) chacune.

5.2. Le capital social peut être augmenté ou diminué à tout moment par une décision de l'actionnaire unique ou, le cas échéant, de l'assemblée générale des actionnaires adoptée dans les conditions requises pour la modification des Statuts.

5.3. La Société peut racheter ses propres actions, dans les limites fixées par la Loi.

#### Art. 6. Actions.

6.1. Les actions de la Société sont et resteront sous la forme d'actions au porteur. Les actions de la Société sont et resteront librement cessibles conformément à la Loi, sous réserve du plein respect de toute condition et/ou restriction en vertu des présents Statuts et de tout accord applicable à la Société y compris, mais sans s'y limiter, les termes et conditions de tout contrat de gage. Aucun actionnaire ne pourra créer ou ne sera autorisé à créer une charge grevante sur les actions de la Société. Pour l'objet de cet article, le mot «charge grevante» signifie toute option, restriction à la vente, droit de première offre, droit de premier refus, droit de préemption, tout droit ou intérêt d'un tiers ou toute sûreté ou droit préférentiel ayant un effet similaire à une exclusion de tout gage qui serait créé sur les actions, comme mentionné à la clause 6.3.4 de ces Statuts.

6.2. La Société peut avoir un ou plusieurs actionnaires. Le décès ou la dissolution de l'actionnaire unique (ou de tout autre actionnaire) n'entraînera pas la dissolution, liquidation ou cessation similaire de la Société.

6.3. Registre des actions au porteur

6.3.1. Les actions au porteur devront être conservées auprès d'un dépositaire nommé par le Conseil, qui créera un registre des actions au porteur. Ce registre devra contenir toutes les informations requises par la Loi. La propriété des actions au porteur est établie par l'inscription dans le dit registre. Un certificat d'enregistrement devra être délivré par le dépositaire sur requête écrite et aux frais de l'actionnaire requérant.

6.3.2. Les droits attachés à toute action au porteur peuvent seulement être exercés si (i) l'action au porteur est déposée auprès du dépositaire et (ii) toutes les informations requises par la Loi ont été enregistrées dans le registre des actions au porteur.

6.3.3. La Société ne reconnaît qu'un seul propriétaire par action. Si une action est détenue par plus d'une personne, les personnes invoquant un droit sur l'action devront désigner un mandataire unique pour les représenter à l'égard de la Société. La Société a le droit de suspendre l'exercice de tous les droits attachés à une telle action jusqu'à ce qu'une personne soit désignée comme étant propriétaire unique à l'égard de la Société.

6.3.4. Nonobstant toute disposition contraire dans les Statuts et conformément à l'article 9 de la loi du 5 août 2005 sur les contrats de garantie financière, telle qu'amendée (la «Loi sur les Garanties Financières»), le droit de vote attaché à une action peut être conféré à toute personne en faveur de laquelle l'action a été gagée, sous réserve des termes et conditions du contrat de gage concerné. Cette personne peut aussi, sous réserve des termes et conditions du contrat de gage concerné, exercer tout droit d'un actionnaire lors d'une assemblée générale des actionnaires ou lors de l'adoption par les actionnaires de résolutions, ceci incluant (i) le droit de demander au Conseil de convoquer une assemblée générale des actionnaires, (ii) le droit de demander l'ajout de point à l'ordre du jour de l'assemblée générale des actionnaires et (iii) le droit d'adopter des résolutions écrites (dans la limite autorisée par la loi luxembourgeoise). Dans l'hypothèse de l'exercice de tels droits, cette personne sera dans l'obligation de tenir l'actionnaire régulièrement informé des décisions qu'il prendra lors de l'exercice de ces droits.

6.3.5. Dans l'hypothèse où le bénéficiaire d'un gage choisit d'exercer le droit de vote dans les conditions susmentionnées dans la clause 6.3.4. par la tenue d'une assemblée générale des actionnaires, l'actionnaire concerné devra être convié à cette assemblée générale des actionnaires, bien qu'il sera interdit à l'actionnaire concerné de voter à cette assemblée.

6.3.6. Tout transfert d'actions sera opposable envers la Société et envers les tiers par l'enregistrement d'une déclaration du transfert des actions dans le registre des actions au porteur signé et daté par le dépositaire pour autant que ce transfert soit conforme à tous égards aux conditions et/ou restrictions contenues ailleurs dans ces Statuts ou dans tout accord applicable à la Société sous réserve des termes et conditions de tout contrat de gage.

## IV. Administration

### Art. 7. Administration.

7.1. La Société sera administrée par un conseil d'administration (le «Conseil») composé d'au moins trois membres (qui ne doivent pas nécessairement être des actionnaires). Toutefois, si la Société est constituée par un seul actionnaire ou s'il est constaté lors d'une assemblée des actionnaires que toutes les actions émises par la Société sont détenues par un seul actionnaire, la Société pourra être administrée par un seul administrateur et ce, jusqu'à la première assemblée des actionnaires faisant suite au moment de la constatation par la Société que ses actions sont à nouveau détenues par plus d'un actionnaire.

7.2. Les administrateurs seront élus par l'assemblée générale des actionnaires qui déterminera leur nombre, leurs émoluments, la durée de leur mandat et classe. La durée du mandat d'un administrateur ne peut excéder six années et les administrateurs exerceront leur mandat jusqu'à ce que leurs successeurs aient été élus. Les administrateurs sortants peuvent être réélus.

7.3. Les administrateurs seront élus par l'assemblée générale des actionnaires à la majorité simple des voix valablement émises. Tout administrateur peut être démis de ses fonctions à tout moment avec ou sans justification par l'assemblée générale des actionnaires à la majorité simple des voix valablement émises.

7.4. Si une personne morale est nommée au poste d'administrateur de la Société, cette personne morale devra désigner un représentant permanent qui exercera le mandat au nom et pour le compte de cette personne morale. La personne morale susvisée ne peut démettre son représentant permanent qu'à la condition de lui avoir déjà désigné un successeur.

7.5. Dans l'hypothèse où un poste d'administrateur devient vacant à la suite d'un décès, d'une démission ou autrement, un administrateur peut être provisoirement désigné jusqu'à la prochaine assemblée générale, conformément à la Loi. Dans le cas où tous les postes d'administrateur deviennent vacants, le commissaire aux comptes devra convoquer sans délai une assemblée générale des actionnaires qui nommera de nouveaux administrateurs.

### Art. 8. Décisions du Conseil.

8.1. Le Conseil choisit parmi ses membres un président et peut choisir un vice-président. Il peut également désigner un secrétaire, qui n'est pas nécessairement un administrateur, et qui sera chargé de dresser les procès-verbaux des réunions du Conseil.

8.2. Le Conseil se réunit sur convocation du président, ou de deux administrateurs, au lieu indiqué dans l'avis de convocation.

8.3. Le président préside toutes les réunions du Conseil, mais en son absence, le Conseil peut, à la majorité des votes des personnes présentes, provisoirement élire un autre administrateur comme président du conseil d'administration.

8.4. Un avis par écrit par télécopie ou e-mail (sans signature électronique) sera donné à tous les administrateurs au moins vingt-quatre heures avant l'heure prévue pour la réunion du Conseil, sauf s'il y a urgence, auquel cas l'avis de convocation devra mentionner la nature et les motifs de cette urgence.

8.5. Aucune convocation n'est nécessaire si tous les membres du Conseil sont présents ou représentés à la réunion et qu'ils déclarent avoir été dûment informés de l'agenda de la réunion. Il peut être passé outre à la nécessité de pareille convocation en cas d'assentiment de chaque administrateur par écrit, télécopie ou e-mail (sans signature électronique) ou tout autre moyen de communication. Une convocation n'est pas requise pour une réunion du conseil d'administration se tenant à une heure et un endroit déterminés dans une résolution précédemment adoptée par le Conseil.

8.6. Tout administrateur peut se faire représenter à une réunion du Conseil en désignant par écrit, par télécopie ou par un autre moyen de communication un autre administrateur comme son mandataire, une copie étant suffisante. Un administrateur ne peut pas représenter plus d'un de ses collègues.

8.7. Tout administrateur peut prendre part à une réunion du Conseil au moyen d'une conférence téléphonique ou d'une vidéoconférence ou d'un équipement de communication similaire par lequel toutes les personnes participant à la réunion peuvent s'entendre l'une l'autre sans discontinuité et permettant à chacune des personnes participant à cette réunion d'y participer pleinement et activement. La participation à une réunion se tenant par les moyens de communication susvisés vaut présence personnelle à cette réunion. Une réunion qui s'est tenue par les moyens de communication susvisés sera censée s'être tenue au siège social de la Société.

8.8. Le Conseil ne peut délibérer et agir valablement que si la majorité des administrateurs est présent ou représenté à une réunion du Conseil. Les décisions sont uniquement prises à la majorité des votes des administrateurs présents ou représentés à chaque réunion. Le président de la réunion n'a pas de voix prépondérante.

8.9. Les procès-verbaux des réunions du Conseil sont signés par le président ou, en son absence, par le vice-président, ou par deux administrateurs. Les copies ou extraits de procès-verbaux destinés à servir dans une procédure judiciaire ou ailleurs seront signés par le président ou par deux administrateurs.

8.10. Des résolutions circulaires signées par tous les administrateurs seront considérées comme étant valablement adoptées comme si une réunion du Conseil dûment convoquée avait été tenue. Les signatures des administrateurs peuvent être apposées sur un document unique ou sur plusieurs exemplaires, délivrés en original ou en copie par fax, courrier électronique ou tout autre moyen de télécommunications.

#### **Art. 9. Pouvoirs du Conseil.**

9.1. Le Conseil ou l'administrateur unique, le cas échéant, est investi des pouvoirs les plus étendus pour pouvoir adopter les actes d'administration et de disposition dans l'intérêt de la Société. Tous pouvoirs que la Loi ou les présents Statuts ne réservent pas expressément à l'assemblée générale sont de la compétence du Conseil ou de l'administrateur unique, le cas échéant.

9.2. Le Conseil ou l'administrateur unique, le cas échéant, peut déléguer la gestion journalière de la Société à une ou plusieurs personnes, qui ne sont pas nécessairement administrateurs.

9.3. Des pouvoirs spéciaux et limités peuvent être délégués par l'administrateur unique ou le Conseil, le cas échéant, pour des tâches spécifiques et pour une durée déterminée, à une ou plusieurs personnes, qui ne sont pas nécessairement administrateurs.

**Art. 10. Représentation.** Sous réserve de la limitation par les Statuts, la Société sera valablement engagée par la seule signature de l'administrateur unique ou par la signature conjointe de deux administrateurs, le cas échéant, et de toutes autres personnes à qui pareil pouvoir de signature a été délégué par le Conseil conformément aux articles 9.2 and 9.3.

### **V. Assemblée général des actionnaires**

#### **Art. 11. Pouvoirs.**

11.1. Sous réserve de la limitation par les Statuts, l'assemblée générale des actionnaires dûment constituée représente l'ensemble de tous les actionnaires de la Société. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour ordonner, exécuter ou ratifier tous les actes relatifs aux opérations de la Société.

11.2. Si la Société ne possède qu'un seul actionnaire, cet actionnaire exercera les pouvoirs dévolus à l'assemblée générale des actionnaires.

#### **Art. 12. Droits de Vote.**

12.1. Chaque action donne droit à une voix.

12.2. Chaque actionnaire peut participer à l'assemblée générale des actionnaires quel que soit le nombre d'actions qu'il détient.

#### **Art. 13. Décisions de l'actionnaire unique.**

13.1. Les décisions de l'actionnaire unique seront prises par écrit.

#### **Art. 14. Décisions de l'assemblée générale des actionnaires.**

14.1. L'assemblée générale des actionnaires est convoquée par le Conseil ou par l'administrateur unique, le cas échéant. Elle doit être obligatoirement convoquée lorsqu'un groupe d'actionnaires représentant au moins dix pour cent (10%) du capital social de la Société en fait la demande. Un groupe d'actionnaires représentant au moins dix pour cent (10%) du capital social de la Société peut requérir l'ajout d'un ou plusieurs points à l'agenda de toute assemblée générale des actionnaires. Ces demandes devront être envoyées au siège social de la Société par lettre recommandée au moins huit (8) jours avant la date de l'assemblée.

14.2. Si tous les actionnaires sont présents ou représentés et considèrent avoir été dûment informés de l'ordre du jour, l'assemblée générale peut avoir lieu sans convocation ou publication préalable.

14.3. Les actionnaires qui prennent part à l'assemblée par conférence téléphonique, vidéoconférence ou par tout autre moyen de communication permettant leur identification sont réputés être présents pour la prise en compte des quorums de présence et de vote. Les moyens de communication susvisés doivent permettre aux personnes participant à l'assemblée de s'entendre l'une et l'autre sans discontinuité et de participer pleinement et activement à l'assemblée.

14.4. Un actionnaire peut se faire représenter à toute assemblée générale des actionnaires par procuration écrite, par télécopie, e-mail ou par tout autre moyen de communication, une copie étant suffisante.

14.5. Tout actionnaire peut voter à l'aide des bulletins de vote envoyés par courrier, e-mail ou télécopie au siège social de la Société ou à l'adresse indiquée dans la convocation. Les actionnaires ne peuvent utiliser que les bulletins de vote qui lui auront été envoyés par la Société et qui devront indiquer au moins l'endroit, la date et l'heure de l'assemblée, l'agenda de l'assemblée, la proposition soumise au vote de l'assemblée, ainsi que pour chaque proposition, trois cases à cocher permettant à l'actionnaire de voter en faveur ou contre la proposition ou d'exprimer une abstention par rapport à chacune des propositions soumise au vote, en cochant la case appropriée. Les bulletins de vote n'indiquant ni vote en faveur, ni vote contre, ni abstention, sont nuls. La Société ne tiendra compte que des bulletins de vote reçus avant la tenue de l'assemblée générale à laquelle ils se réfèrent.

14.6. Les décisions de toute assemblée générale des actionnaires valablement convoquée seront adoptées à la majorité simple des votes valablement émis, sauf disposition contraire dans la Loi ou les Statuts.

**Art. 15. Assemblée générale annuelle.** L'assemblée générale annuelle des actionnaires se réunit à Luxembourg au siège social de la Société ou à tout autre endroit à Luxembourg indiqué dans l'avis de convocation, le second mercredi du mois de juin de chaque année à 16 heures (Heure normale d'Europe Centrale). Si ce jour est un jour férié, légal ou bancaire, à Luxembourg, l'assemblée générale annuelle se tiendra le jour ouvrable luxembourgeois suivant. D'autres assemblées générales d'actionnaires peuvent se tenir aux lieux et dates spécifiés dans les avis de convocation respectifs. Le quorum et le délai de convocation prévus par la loi régissent les avis de convocation et la tenue des assemblées, sauf disposition contraire des présentes.

#### **Art. 16. Compétences exclusives.**

16.1. Le terme «Compétences Exclusives» signifie toute action ou décision de toute sorte:

1) relative à tout changement de forme sociale de la Société ou d'une de ses filiales ou de la nationalité de la Société ou d'une de ses filiales ou tout transfert du siège social de la Société ou d'une de ses filiales hors de sa juridiction de constitution; ou

2) relative à toute fusion (ou restructuration similaire), dissolution, liquidation volontaire ou forcée de la Société ou d'une de ses filiales, ou toute action ayant un effet similaire;

3) relative à toute décision de contracter un endettement ou prendre des mesures résultant en des dettes excédant au niveau de la Société la somme de EUR 50.000,- (excluant toute dette présente ou éventuelle envers une administration publique conformément à la loi applicable) qui n'est pas autorisé par un contrat de prêt ou un contrat de souscription d'obligation signé entre la Société et un prêteur garanti.

4) relative à toute modification des Statuts ou des statuts d'une de ses filiales ayant pour effet de porter négativement atteinte aux droits (y compris aux droits de vote) de tout bénéficiaire d'une sûreté sur les actions de la Société ou d'une de ses filiales, y compris, afin d'éviter toute confusion toutes règles applicables à la nomination, la révocation ou les pouvoirs de l'administration de la Société ou d'une de ses filiales; et

5) dont le but ou l'effet direct ou indirect est d'établir que le «centre des intérêts principaux» (au sens du Règlement (CE) n°1346/2000 du Conseil du 29 mai 2000 relatif aux procédures d'insolvabilité, tel qu'amendé) de la Société ou d'une de ses filiales cesse d'être situé au Grand-Duché de Luxembourg.

16.2.1. Nonobstant toute disposition contraire dans les Statuts, toutes décisions dévolues au Conseil en relation avec les Compétences Exclusives, ne peuvent pas et ne pourront pas être valablement prises ni même être mise en oeuvre par les organes de la Société compétents sans que les-dit organes n'aient par avance conjointement recherché et obtenu:

1) l'accord écrit préalable de l'actionnaire unique ou de l'assemblée générale des actionnaires, le cas échéant, selon les règles de quorum et de majorité applicables pour la modification des Statuts; et

2) avant de le soumettre à l'actionnaire unique ou à l'assemblée générale des actionnaires, le cas échéant, tel qu'envisagé dans la clause 16.2.1. des Statuts, l'accord écrit préalable (pour chaque résolution considérée comme une Compétence Exclusive) de chaque prêteur garanti pour chaque contrat de prêt ou contrat de souscription d'obligation signé entre autres entre la Société et ces prêteurs garantis. Afin d'éviter toute confusion, cet accord préalable sera requis seulement dans le cas où (i) un gage a été accordé à ces prêteurs garantis sur les actions de la Société, à partir de la création et jusqu'à la libération intégrale dudit gage ou (ii) un gage a été accordé à ces prêteurs garantis par la Société sur les actions de ses filiales directes à partir de la création et jusqu'à la libération intégrale dudit gage.

16.2.2. Nonobstant toute disposition contraire dans les Statuts, toutes décisions dévolues à l'actionnaire unique ou à l'assemblée générale des actionnaires, le cas échéant, en relation avec les Compétences Exclusives, ne peuvent pas et ne pourront pas être valablement prises ni même être mise en oeuvre par les organes de la Société compétents sans que les-dit organes n'aient par avance conjointement recherché et obtenu, avant de le soumettre à l'actionnaire unique ou à l'assemblée générale des actionnaires, le cas échéant, tel qu'envisagé dans la clause 16.2.2. des Statuts, l'accord écrit préalable (pour chaque résolution considérée comme une Compétence Exclusive) du prêteur garanti pour chaque contrat de prêt ou contrat de souscription d'obligations signé entre la société et ce prêteur garanti. Afin d'éviter toute confusion, cet accord écrit préalable ne sera requis que dans le cas où (i) un gage a été accordé à un prêteur garanti sur les actions de la Société, à partir de la création et jusqu'à la libération dudit gage, ou (ii) un gage a été accordé à un prêteur garanti par la Société sur les actions de ses filiales directes, à partir de la création et jusqu'à la libération intégrale dudit gage.



16.3. Les personnes en faveur desquelles une sûreté sur les actions de la Société a été accordée peuvent également exercer tous les droits de l'actionnaire ayant nanti les actions en lien avec la convocation d'une assemblée générale des actionnaires ou l'adoption de résolutions des actionnaires, y compris le droit de demander aux administrateurs ou au Conseil de convoquer une assemblée générale des actionnaires et de demander l'ajout de points à l'ordre du jour, de convoquer lui-même une assemblée générale des actionnaires dans les limites de la loi applicable et de proposer et adopter des résolutions par écrit dans les limites de la loi applicable, en particulier de la Loi sur les Garanties Financières, et chaque fois selon les termes du contrat de gage concerné.

16.4. Un tel contrat entre un actionnaire de la Société et un bénéficiaire d'un gage gouvernant les droits ci-dessus communiqué à la Société devra être appliqué par la Société, et toute décision sera valablement adoptée seulement si elle a été adoptée dans le plein respect des termes du contrat de gage concerné et de l'article 16 des Statuts.

## VI. Surveillance de la société

**Art. 17. Surveillance.** Les opérations de la Société seront surveillées par un ou plusieurs commissaires aux comptes qui peuvent être des actionnaires ou non. L'assemblée générale des actionnaires, qui nomme le(s) commissaire(s) aux comptes, déterminera leur nombre, leur rémunération et la durée de leur mandat, qui ne peut excéder six ans. Le(s) commissaire(s) aux comptes peuvent être réélus pour un nouveau mandat.

## VII. Exercice social, comptes annuels, répartition des bénéfices

**Art. 18. Exercice social.** L'exercice social de la Société commence le 1<sup>er</sup> janvier de chaque année et se termine le 31 décembre de la même année.

**Art. 19. Comptes Annuels.** Chaque année, référence faite à la fin de l'exercice social de la Société, les comptes sociaux de la Société seront dressés et le Conseil ou l'administrateur unique, le cas échéant, préparera un inventaire qui indique la valeur de l'actif et du passif de la Société. L'inventaire et les comptes sociaux seront disponibles au siège social de la Société pour inspection par chaque actionnaire.

### Art. 20. Répartition des bénéfices.

20.1. Sur les bénéfices annuels nets de la société, cinq pour cent (5 %) seront affectés à la réserve légale. Cette affectation cessera d'être obligatoire dès et aussi longtemps que le montant atteindra dix pour cent (10%) du capital souscrit de la société tel qu'il résulte des présents statuts ou du capital social le cas échéant augmenté ou réduit suivants les conditions énoncées dans les présents statuts.

20.2. L'assemblée générale des actionnaires, sur recommandation du Conseil ou de l'administrateur unique, le cas échéant, décidera la manière dont le restant des bénéfices annuels nets sera affecté.

20.3. Des avances sur dividendes pourront être distribuées par le Conseil ou par l'administrateur unique, le cas échéant, en observant les dispositions légales.

## VIII. Dissolution et liquidation

**Art. 21. Dissolution et liquidation.** En cas de dissolution de la Société, la liquidation s'opérera par un ou plusieurs liquidateurs, qui n'ont pas besoin d'être actionnaires et qui peuvent être des personnes physiques ou morales. Ils sont nommé(s) par l'assemblée générale qui déterminera les pouvoirs et rémunérations de chaque liquidateur.

## IX. Modifications des statuts

**Art. 22. Modification.** Les présents statuts pourront être modifiés par une assemblée générale des actionnaires statuant aux conditions requises par la loi.

## X. Dispositions générales

### Art. 23. Loi applicable.

23.1. Tous les points non spécifiés dans les présents Statuts relèvent des dispositions de la Loi.

23.2. Les présents Statuts ont été rédigés en anglais suivis d'une traduction en français. En cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais prévaudra.

### *Dispositions transitoires*

- 1) Le premier exercice social commencera le jour de la constitution et se terminera le 31 Décembre 2015.
- 2) La première assemblée générale annuelle des actionnaires aura lieu en 2016.

### *Souscription et paiement*

Le capital a été souscrit comme suit:

Souscripteur	Nombre D'actions	Prix de Souscription (EUR)	Paiement total (EUR)
FINANCIERE HOTEL DU ROY TOP LUX S.à r.l. ....	40.000,-	EUR 40.000,-	40.000,-
Total: .....	40.000,-	EUR 40.000,-	40.000,-

La preuve de paiement du prix total de souscription a été donnée au notaire instrumentant.

Toutes les actions ont été entièrement libérées en espèces, de sorte que la somme de quarante mille euros (EUR 40.000,-) est dès maintenant à la disposition de la Société, ce dont il a été justifié au notaire soussigné.

#### *Déclaration*

Le notaire soussigné déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 26 de la loi du 10 août 1915, telle que modifiée, concernant les sociétés commerciales et déclare expressément qu'elles sont remplies.

#### *Frais*

Le montant des dépenses, frais, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution sont évalués à environ deux mille euros.

#### *Résolutions des actionnaires*

La personne susmentionnée, représentant l'intégralité du capital souscrit a immédiatement pris les résolutions suivantes:

1. Le nombre d'administrateurs a été fixé à trois (3) et le nombre de commissaires aux comptes à un (1):
2. Les personnes suivantes ont été nommées administrateurs de la Société:

(a) FINANCIERE HOTEL DU ROY TOP LUX S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois en cours d'enregistrement au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, constituée aujourd'hui par le notaire soussigné, ayant son siège social au 35 Avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, représentée par Madame Laurence JACQUES, née le 11 avril 1977 à Verviers, résidant professionnellement au 35, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg.

(b) Monsieur Denis VAN DEN BULKE, né le 10 juillet 1959 à Liège, résidant professionnellement au 35, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg.

(c) Madame Laurence JACQUES, née le 11 avril 1977 à Verviers, résidant professionnellement au 35, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg.

3. La personne suivante a été nommée commissaire aux comptes:

Madame Karin Wagener, comptable, née le 4 Juin 1977 à Malmedy, résidant professionnellement au 35, avenue Monterey L-2163 Luxembourg.

4. Le siège social de la Société est fixé au 35 Avenue Monterey, L-2163 Luxembourg.

5. Le mandat des administrateurs et du commissaire aux comptes prendra fin à l'assemblée générale des actionnaires approuvant les comptes de l'exercice social se terminant le 31 décembre 2020 ou à une date antérieure déterminée par l'assemblée générale des actionnaires.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, date à la date susmentionnée.

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

L'acte ayant été lu aux personnes comparantes, ces dernières ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: C. BRUGGER, J.J. WAGNER.

Enregistré à Esch-sur-Alzette A.C., le 06 juillet 2015. Relation: EAC/2015/15686. Reçu soixante-quinze Euros (75.- EUR).

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

Référence de publication: 2015114266/705.

(150123442) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2015.

#### **SK Rose, Société à responsabilité limitée.**

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

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

R.C.S. Luxembourg B 166.070.

Les comptes annuels au 31 décembre 2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

*Pour SK Rose S.à.r.l.*

*Un mandataire*

Référence de publication: 2015114908/11.

(150123054) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2015.

---

**Sobrass Gestion & Cie SCA, Société en Commandite par Actions.**

Siège social: L-4930 Bascharage, 2, boulevard J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 46.411.

---

Les comptes annuels au 31 décembre 2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

*Pour le commandité SOBRASS Gestion s.à r.l.*

Georges M. LENTZ jr.

Référence de publication: 2015114913/11.

(150122378) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2015.

---

**Finance Solutions S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1331 Luxembourg, 21, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R.C.S. Luxembourg B 101.199.

---

Les comptes annuels au 31 décembre 2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 03/07/2015.

TMF Luxembourg S.A.

Signatures

Référence de publication: 2015115463/12.

(150124291) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juillet 2015.

---

**SOFIRI, Société de Financement des Risques Industriels, Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 26.550.

---

Le Bilan au 31 décembre 2014 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

*Pour la société SOFIRI*

Aon Insurance Managers (Luxembourg) S.A.

Référence de publication: 2015114914/11.

(150122004) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2015.

---

**Umbrella Acorn 3, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 184.036.

---

Il est porté à la connaissance de tous que l'adresse de Monsieur Dominique Robert de Lisle Yates, Gérant, a changé avec effet au 10 juillet 2015. Sa nouvelle adresse est la suivante:

Chemin du Pontet 13

1291 Commugny

Suisse

*Pour la société*

Référence de publication: 2015115014/13.

(150123490) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2015.

---

**Sof-10 Think Holdings Lux S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R.C.S. Luxembourg B 188.512.

Les statuts coordonnés au 19 juin 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.  
Diekirch, le 09 juillet 2015.

Référence de publication: 2015114920/10.

(150122710) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2015.

---

**Sof-10 Starlight 11 GBP S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R.C.S. Luxembourg B 188.566.

Les statuts coordonnés au 19 juin 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.  
Diekirch, le 09 juillet 2015.

Référence de publication: 2015114921/10.

(150122530) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2015.

---

**SOF-10 Think Mazey Lux S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R.C.S. Luxembourg B 191.264.

Les statuts coordonnés au 19 juin 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.  
Diekirch, le 09 juillet 2015.

Référence de publication: 2015114922/10.

(150122488) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2015.

---

**SOF-10 Think TBRD Lux S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R.C.S. Luxembourg B 191.258.

Les statuts coordonnés au 19 juin 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.  
Diekirch, le 09 juillet 2015.

Référence de publication: 2015114923/10.

(150122683) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2015.

---

**Umbrella Holdings, Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: GBP 63.182.700,00.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26, boulevard Royal.  
R.C.S. Luxembourg B 158.071.

Il est porté à la connaissance de tous que l'adresse de Monsieur Dominique Robert de Lisle Yates, Gérant, a changé avec effet au 10 juillet 2015. Sa nouvelle adresse est la suivante:

Chemin du Pontet 13  
1291 Commugny  
Suisse

*Pour la société*

Référence de publication: 2015115015/13.

(150123284) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2015.

---

**SOGEDEC, Société Générale d'Etudes et de Coordination S. à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2312 Luxembourg, 2A, rue de la Paix.

R.C.S. Luxembourg B 24.647.

Les comptes annuels au 31.12.2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Fiduciaire Comptable B + C S.à.r.l.

Luxembourg

Référence de publication: 2015114927/11.

(150122205) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2015.

---

**Solicom S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8371 Hobscheid, 1, rue de Steinfort.

R.C.S. Luxembourg B 100.219.

Les comptes annuels au 31 mars 2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2015114930/10.

(150123286) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2015.

---

**Solimo S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2444 Luxembourg, 50, rue des Romains.

R.C.S. Luxembourg B 60.783.

Les comptes annuels au 31 Décembre 2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2015114931/10.

(150122263) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2015.

---

**Paw Luxco III S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-2453 Luxembourg, 2-4, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 159.480.

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

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

Luxembourg, le 13 juillet 2015.

Référence de publication: 2015114757/10.

(150123767) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2015.

---

**ProLogis Netherlands VII S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 34-38, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 69.253.

Les comptes annuels au 31 décembre 2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2015114770/9.

(150122904) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2015.

---