

# 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° 646

3 mars 2016

### SOMMAIRE

Allnex IP S.à r.l. ....	31007	FM Universal S.A. ....	30987
Djoser S.A. ....	30972	Fro Yo Lux S.à r.l. ....	30987
DKHB Investments S.à r.l. ....	30972	Garnich Development S.A. ....	30987
DMG Comet S.à r.l. ....	30972	GL & V Luxembourg S.à r.l. ....	30987
Domani S.A. SPF ....	31008	GTE Venezuela S.à r.l. ....	30987
DRC European Real Estate Debt III No 2 S.à r.l. ....	31007	H.I.G. Luxembourg Holdings 45 S.à r.l. ....	30988
Eairy Moar S.à r.l. ....	30972	Joint Transaction S.A. ....	30988
ECOVIS Crown Audit ....	30973	Kendal Investments S.A. ....	30989
Eingler International S.à r.l. ....	30973	Lady Ice S.à r.l. ....	30962
Elite Print S.A. ....	31008	LionLead SCA ....	30962
Elizabeth Verwaltung S.à r.l. ....	31008	Lumiconsult ....	30962
Ensof Services S.à r.l. ....	30973	Makira Properties S.A. ....	30971
Equus Investment Sicav ....	30986	MayFund S.à r.l. ....	30988
Fashion Invest Holding S.A. ....	30986	Melp S.A. ....	30988
Fisterra Energy GP S.à r.l. ....	31008	Meyer Werft Verwaltungs-GmbH ....	30988
Fisterra Energy Luxembourg I S.à r.l. ....	30962	Muroa S.à r.l. ....	30962
Fleet Uno S.à r.l. ....	30986	MyBucks S.A. ....	30973
Flying Group Lux S.A. ....	31007	Pif Sun A S.à r.l. ....	30971
		PILuxco S.à r.l. ....	31008

**Fisterra Energy Luxembourg I S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 13.890,00.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 2-4, rue Eugène Ruppert.  
R.C.S. Luxembourg B 178.694.

—  
Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 5 janvier 2016.  
Référence de publication: 2016003721/10.  
(160002533) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 janvier 2016.

---

**Lady Ice S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2146 Luxembourg, 74, rue de Merl.  
R.C.S. Luxembourg B 162.300.

—  
Les statuts coordonnés suivant le répertoire n° 1599 du 18 décembre 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.  
Jean-Paul MEYERS  
*Notaire*  
Référence de publication: 2016003885/12.  
(160001619) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 janvier 2016.

---

**LionLead SCA, Société en Commandite par Actions.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 44, avenue J.F. Kennedy.  
R.C.S. Luxembourg B 145.123.

—  
Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg.  
Référence de publication: 2016003895/10.  
(160001746) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 janvier 2016.

---

**Lumiconsult, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4873 Lamadelaine, 16, avenue de la Gare.  
R.C.S. Luxembourg B 67.993.

—  
Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Référence de publication: 2016003938/9.  
(160002593) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 janvier 2016.

---

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

Siège social: L-1212 Luxembourg, 3, rue des Bains.  
R.C.S. Luxembourg B 202.416.

—  
STATUTES

In the year two thousand and fifteen, on the fourteenth day of December,  
Before Maître Cosita DELVAUX, notary residing in Luxembourg,

THERE APPEARED:

LAGFIN S.A., a company registered in Luxembourg with the Registre de Commerce et des Sociétés Luxembourg under the number B 51.599, having its registered office at 3, Rue des Bains, L-1212, Luxembourg, acting in its capacity as sole shareholder of Muroa - Marketing e Trading, Sociedade Unipessoal Lda, a company registered in the Conservatoria do Registo Commercial da Zona Franca de Madeira, under the number 511.250.487 having its registered office at 98, Rua dos Murcas, 9000 Funchal, Madeira (hereafter the "Company")

here represented by Mr. Massimiliano SELIZIATO, director, residing in Luxembourg, at 5, Place du Théâtre, L-2613 Luxembourg,

by virtue of a proxy given under private seal. The said proxy, after having been signed *ne varietur* by the appearing party and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

The appearing party, represented as stated here above, has requested the undersigned notary to enact the following:

I.- All the shares are represented so that the meeting can validly decide on all the items of the agenda of which the shareholders of the Company have been beforehand informed.

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

#### *Agenda*

1. Transfer the registered office and the place of effective management (also known as the principal place of business) of the Company from Madeira to Luxembourg and set its articles of association;

2. Set the registered office and the place of effective management (also known as the principal place of business) at 3, Rue des Bains, L-1212 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg;

3. Amend and restate the articles of association of the Company to reflect the fact that the Company will become a Luxembourg company in the legal form of a “société à responsabilité limitée”;

4. Appointment of the sole manager.

III.- The meeting was provided with the following documents:

- A copy of the current articles of association of the Company;

- A copy of excerpt from Madeira Commercial Register dated September 30, 2015;

- A copy of the resolutions of the sole shareholder of the Company taken in Funchal dated September 28, 2015 and;

- An interim balance sheet of the Company as of August 31, 2015.

All the above mentioned documentation initialed *ne varietur* by the proxyholder of the represented sole shareholder, and the undersigned notary, will remain attached to the present minutes to be filed.

After the foregoing was approved by the existing sole shareholder, the following resolutions have been taken:

#### *First resolution*

It is resolved to transfer the registered office and place of effective management of the Company to the Grand-Duchy of Luxembourg, in Luxembourg, at 3, rue des Bains, L-1212 Luxembourg at the date of the present deed, and therefore to reiterate and ratify, in as much as necessary the resolutions of the sole shareholder of the Company taken in Funchal on September 28, 2015.

#### *Second resolution*

It is resolved that the Company continues in the Grand Duchy of Luxembourg, in the form of a Luxembourg "société à responsabilité limitée" without the Company being dissolved and with full corporate and legal continuance.

#### *Third resolution*

It is resolved to acknowledge the amendment of the articles of association of the Company in order to make them comply with the law of the Grand- Duchy of Luxembourg applicable to a Luxembourg "société à responsabilité limitée" and to ratify the current version of the articles of association of the Company, the terms of which are reproduced hereafter:

### ARTICLES OF ASSOCIATION

**Art. 1. Corporate form.** There is formed a private limited liability company (“société à responsabilité limitée”) which will be governed by the laws pertaining to such an entity (hereafter the “Company”), and in particular the law dated August 10, 1915, on commercial companies, as amended (hereafter the “Law”), as well as by the articles of association (hereafter the “Articles”), which specify in the articles 6.1, 6.2, 6.5, 8 and 11.2 the exceptional rules applying to one member company.

#### **Art. 2. Corporate object.**

2.1 The Company's purpose is any activity related directly or indirectly to the holding of any participation under whatsoever form in whatsoever company incorporated in Luxembourg or in any foreign country, as well as the administration, the management, control and development of said participations.

2.2 The Company has also as purpose the purchasing and selling, the renting and the management of any real estate property, built or not built, in Luxembourg as well as in any foreign country and the promotion, the exchange and the negotiation of any real estate investment.

2.3 The company may use its funds for the creation, the management, the development, the use, the right and the grant of use, and the disposal by way of sale, transfer, exchange or otherwise, the liquidation of a portfolio consisting of any real estate property, security, patent, trademark, copyright, design and model of whatever origin and of any kind, the participation to the creation, to the development and the control of any real estate property, any enterprise and patent, the acquisition by way of contribution in kind, by subscription, option or otherwise of any real estate property, security, patent, trademark,

copyright as well as the selling by way of sale, transfer, exchange or otherwise as well as the valorization of said real estate property, security, patent and trademark.

2.4 The company may borrow in any form whatever. Within the limits of the law of August 10, 1915, the company may grant to companies in which it has participating interest and to its shareholders, any support, loans, advances or guarantees.

2.5 In general the Company may take any measure to safeguard its rights and make any transactions whatsoever which are directly or indirectly connected with its purposes and which are liable to promote its development or extension.

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

**Art. 4. Denomination.** The Company will have the denomination “MUROA S. à r. l.”.

**Art. 5. Registered office.**

5.1 The registered office is established in Luxembourg-City.

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

5.3 The address of the registered office may be transferred within the municipality by simple decision of the sole manager (gérant) or in case of plurality of managers (gérants), by a decision of the board of managers (conseil de gérance).

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

**Art. 6. Share capital - Shares.**

6.1 - Subscribed Share Capital

6.1.1 The Company's corporate capital is fixed at EUR 12,500.- (twelve thousand five hundred Euros) represented by 12,500 (twelve thousand five hundred) shares (parts sociales) of EUR 1.- (one Euro) each, all fully subscribed and entirely paid up.

6.1.2 At the moment and as long as all the shares are held by only one shareholder, the Company is a one member company (société unipersonnelle) in the meaning of Article 179 (2) of the Law; In this contingency Articles 200-1 and 200-2, among others, will apply, this entailing that each decision of the single shareholder and each contract concluded between him and the Company represented by him shall have to be established in writing.

6.2 - Modification of Share Capital

The capital may be changed at any time by a decision of the single shareholder or by decision of the general shareholders' meeting, in accordance with Article 8 of these Articles and within the limits provided for by Article 199 of the Law.

6.3 - Profit Participation

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

6.4 - Indivisibility of Shares

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

6.5 - Transfer of Shares

6.5.1 In case of a single shareholder, the Company's shares held by the single shareholder are freely transferable.

6.5.2 In the case of plurality of shareholders, the shares held by each shareholder may be transferred in compliance with the requirements of Article 189 and 190 of the Law.

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

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

6.6 - Registration of shares

All shares are in registered form, in the name of a specific person, and recorded in the shareholders' register in accordance with Article 185 of the Law.

**Art. 7. Management.**

7.1 - Appointment and Removal

7.1.1 The Company is managed by a sole manager (gérant) or more managers (gérants). If several managers (gérants) have been appointed, they will constitute a board of managers (conseil de gérance). The manager(s) (gérant(s)) need not to be shareholder(s).

7.1.2 The manager(s) (gérant(s)) is/are appointed by the general meeting of shareholders.

7.1.3 A manager (gérant) may be dismissed ad nutum with or without cause and replaced at any time by resolution adopted by the shareholders.

7.1.4 The sole manager (gérant) and each of the members of the board of managers (conseil de gérance) shall not be compensated for his/their services as manager (gérant), unless otherwise resolved by the general meeting of shareholders.

The Company shall reimburse any manager (gérant) for reasonable expenses incurred in the carrying out of his office, including reasonable travel and living expenses incurred for attending meetings on the board, in case of plurality of managers (gérants).

#### 7.2 - Powers

All powers not expressly reserved by Law or the present Articles to the general meeting of shareholders fall within the competence of the sole manager (gérant), or in case of plurality of managers (gérants), of the board of managers (conseil de gérance).

#### 7.3 - Representation and Signatory Power

7.3.1 In dealing with third parties as well as in justice, the sole manager (gérant), or in case of plurality of managers (gérants), the board of managers (conseil de gérance) 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 7.3 shall have been complied with.

7.3.2 The Company shall be bound by the sole signature of its sole manager (gérant), and, in case of plurality of managers (gérants), by the sole signature of any member of the board of managers (conseil de gérance).

7.3.3 The sole manager (gérant), or in case of plurality of managers (gérants), the board of managers (conseil de gérance) may sub-delegate his/its powers for specific tasks to one or several ad hoc agents.

7.3.4 The sole manager (gérant), or in case of plurality of managers (gérants), the board of managers (conseil de gérance) 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.

#### 7.4 - Chairman, Vice-Chairman, Secretary, Procedures

7.4.1 The board of managers (conseil de gérance) may choose among its members a chairman and a vice-chairman. It may also choose a secretary, who need not be a manager (gérant) and who shall be responsible for keeping the minutes of the meeting of the board of managers and of the shareholders.

7.4.2 The resolutions of the board of managers (conseil de gérance) shall be recorded in the minutes, to be signed by the chairman and the secretary, or by a notary public, and recorded in the corporate book of the Company.

7.4.3 Copies or extracts of such minutes, which may be produced in judicial proceedings or otherwise, shall be signed by the chairman, by the secretary or by any manager (gérant).

7.4.4 The board of managers (conseil de gérance) can discuss or act validly only if at least a majority of the managers (gérants) is present or represented at the meeting of the board of managers (conseil de gérance).

7.4.5 In case of plurality of managers (gérants), resolutions shall be taken by a majority of the votes of the managers (gérants) present or represented at such meeting.

7.4.6 Resolutions in writing approved and signed by all managers (gérants) shall have the same effect as resolutions passed at the managers' (gérants) meetings. Such approval may be in a single or in several separate documents.

7.4.7 Any and all managers (gérants) may participate in any meeting of the board of managers (conseil de gérance) by telephone or video conference call or by other similar means of communication allowing all the managers (gérants) taking part in the meeting to hear one another. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting.

#### 7.5 - Liability of Managers (gérants)

Any manager (gérant) assumes, by reason of his position, no personal liability in relation to any commitment validly made by him in the name of the Company.

### **Art. 8. General shareholders' meeting.**

8.1 The single shareholder assumes all powers conferred to the general shareholders' meeting.

8.2 In case of a plurality of shareholders, each shareholder may take part in collective decisions irrespectively of the number of shares he owns. Each shareholder shall dispose of a number of votes equal to the number of shares held by him. Collective decisions are only validly taken insofar as shareholders owning more than half of the share capital adopt them.

8.3 However, resolutions to alter the Articles, except in case of a change of nationality, which requires a unanimous vote, may only be adopted by the majority of the shareholders owning at least three quarter of the Company's share capital, subject to the provisions of the Law.

8.4 The holding of general shareholders' meetings shall not be mandatory where the number of members does not exceed twenty-five (25). In such case, each member shall receive the precise wording of the text of the resolutions or decisions to be adopted and shall give his vote in writing.

### **Art. 9. Annual general shareholders' meeting.**

9.1 Where the number of shareholders exceeds twenty-five, an annual general meeting of shareholders shall be held, in accordance with Article 196 of the Law 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 last Friday of the month of April, at noon.

9.2 If such day is not a bank business day in Luxembourg, the annual general meeting shall be held on the next following bank business day. The annual general meeting may be held abroad if, in the absolute and final judgment of the sole manager

(gérant), or in case of plurality of managers (gérants), the board of managers (conseil de gérance), exceptional circumstances so require.

**Art. 10. Audit.** Where the number of shareholders exceeds twenty-five, the operations of the Company shall be supervised by one or more statutory auditors in accordance with Article 200 of the Law who need not to be shareholder. If there is more than one statutory auditor, the statutory auditors shall act as a collegium and form the board of auditors.

**Art. 11. Fiscal year - Annual accounts.**

11.1 - Fiscal Year

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

11.2 - Annual Accounts

11.2.1 At the end of each fiscal year, the sole manager (gérant), or in case of plurality of managers (gérants), the board of managers (conseil de gérance) prepare an inventory, including an indication of the value of the Company's assets and liabilities, as well as the balance sheet and the profit and loss account in which the necessary depreciation charges must be made.

11.2.2 Each shareholder, either personally or through an appointed agent, may inspect, at the Company's registered office, the above inventory, balance sheet, profit and loss accounts and, as the case may be, the report of the statutory auditor(s) set-up in accordance with Article 200.

**Art. 12. Distribution of profits.**

12.1 The gross profit of the Company stated in the annual accounts, after deduction of general expenses, amortization and expenses represent the net profit.

12.2 An amount equal to five per cent (5%) of the net profits of the Company shall be allocated to a statutory reserve, until and as long as this reserve amounts to ten per cent (10%) of the Company's share capital.

12.3 The balance of the net profits may be distributed to the shareholder(s) commensurate to his/their shareholding in the Company.

**Art. 13. Dissolution - Liquidation.**

13.1 The Company shall not be dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy of the single shareholder or of one of the shareholders.

13.2 Except in the case of dissolution by court order, the dissolution of the Company may take place only pursuant to a decision adopted by the general meeting of shareholders in accordance with the conditions laid down for amendments to the Articles.

13.3 At the time of dissolution of the Company, the liquidation will be carried out by one or several liquidators, shareholders or not, appointed by the shareholders who shall determine their powers and remuneration.

**Art. 14. Reference to the law.** Reference is made to the provisions of the Law for all matters for which no specific provision is made in these Articles.

**Art. 15. Amendment of articles.** The Articles may be amended from time to time, and in case of plurality of shareholders, by a meeting of shareholders, subject to the quorum and voting requirements provided by the laws of Luxembourg.

*Fourth resolution*

It is confirmed that all the 12,500 (twelve thousand five hundred) shares are attributed to the sole shareholder LAGFIN S.A. prenamed.

*Fifth resolution*

The sole shareholder records that the description and consistency of the assets and liabilities of the Company results from an interim balance sheet as of August 31, 2015 which has been delivered to the notary. A copy of the interim balance sheet, signed *ne varietur* by the proxy-holder of the represented sole shareholder and the undersigned notary will remain annexed to the present deed to be filed at the same time.

The sole shareholder states that all the assets and liabilities of the Company, without limitation, remain the ownership in their entirety of the Company, which continues to own all its assets and continues to be obliged by all its liabilities and commitments.

It results from the interim balance and a certificate of the management that the net assets of the Company are at least EUR 12,500.- (twelve thousand five hundred euros).

*Sixth resolution*

It is hereby resolved to appoint as sole manager of the Company for an unlimited period:

- Mr Massimiliano SELIZIATO, born on 6 January 1982 at Mirano (Italy) residing professionally at 5, Place du Théâtre, L-2613 Luxembourg.

### *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 the present deed, have been estimated at about EUR 3,400.-.

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

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

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

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

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

L'an deux mille quinze, le quatorze décembre,  
par-devant Maître Cosita DELVAUX, notaire de résidence à Luxembourg,  
a comparu:

LAGFIN S.A., une société anonyme luxembourgeoise inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés Luxembourg sous le numéro B 51.599, ayant son siège social au 3, Rue des Bains, L-1212 Luxembourg actant comme associé unique de la société Muroa - Marketing e Trading Sociedade Unipessoal Lda, une société enregistrée auprès du Conservatoria do REGISTRO Comercial da Zona Franca de Madeira sous le numéro 511.250.487, ayant son siège social au 98, Rua Dos Murças, 9000 Funchal, Madeira (ci-après la «Société»),

ici représentée par Monsieur Massimiliano SELIZIATO, administrateur, résident professionnellement au 5, place du Théâtre, L-2613 Luxembourg,

en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

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

L'associé unique de la Société, tel que représenté ci-dessus, a requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

I.- que toutes les parts sociales sont représentées, de sorte que l'assemblée peut délibérer valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour, dont les associés de la Société ont été préalablement informés.

II.- que l'ordre du jour de l'assemblée est le suivant:

#### *Ordre du jour*

1. Transfert du siège social et du siège de direction effective (également connu comme étant le siège principal des activités) de la Société de Madère vers Luxembourg, et rédaction de ses statuts;

2. Détermination du siège social et de l'établissement principal au 3, rue des Bains, L-1212 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg;

3. Modification et reformulation des statuts de la Société afin de refléter le fait que la Société va opérer au Luxembourg sous la forme légale d'une société à responsabilité limitée;

4. Nomination du gérant unique.

III.- Les documents suivants ont été soumis lors de l'assemblée:

- Une copie des statuts en vigueur de la Société;
- Une copie de l'extrait du Registre de Madère daté du 30 Septembre 2015;
- Une copie des résolutions de l'associé unique de la Société prises à Funchal le 28 Septembre 2015 et;
- Un bilan intérimaire de la Société daté du 31 Août 2015;

Tous les documents ci-avant mentionnés paraphés ne varietur par le mandataire de l'associé unique représenté, et par le notaire soussigné, resteront annexés au présent acte pour être soumis avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'associé unique existant, les résolutions suivantes ont été prises:

#### *Première résolution*

Il est décidé de transférer le siège social et le siège de direction effective de la Société vers le Grand Duché de Luxembourg, à Luxembourg-Ville, au 3, Rue des Bains, L-1212 Luxembourg à la date du présent acte, et par conséquent, de rappeler et de ratifier, pour autant que de besoins les résolutions de l'associé unique de la Société prises à Funchal le 28 Septembre 2015.

#### *Deuxième résolution*

Il est décidé que la Société opère au Grand Duché de Luxembourg, sous la forme d'une société à responsabilité limitée luxembourgeoise sans dissolution et avec continuation de la personnalité juridique.

### Troisième résolution

Il est décidé d'adopter la modification des statuts de la Société afin de les rendre conformes, en substance avec le droit du Grand Duché de Luxembourg applicable à une société à responsabilité limitée luxembourgeoise et de ratifier la présente version des statuts de la Société, dont les termes sont reproduits ci-après:

#### STATUTS

**Art. 1<sup>er</sup>. Forme sociale.** Il est formé une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois y relatives (ci-après la «Société»), et en particulier la loi du 10 août 1915 relative aux sociétés commerciales, telle que modifiée (ci-après la «Loi»), ainsi que par les statuts de la Société (ci-après les «Statuts»), lesquels spécifient en leurs articles 6.1, 6.2, 6.5, 8 et 11.2, les règles exceptionnelles s'appliquant à la société à responsabilité limitée unipersonnelle.

#### **Art. 2. Objet social.**

2.1 La Société a pour objet toutes opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise luxembourgeoises ou étrangères, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

2.2 Elle a également pour objet l'achat et la vente, la location et la gérance de tous biens immobiliers bâtis ou non bâtis tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger ainsi que la promotion, l'échange et la négociation de tout investissement immobilier.

2.3 Elle pourra notamment employer ses fonds à la création, à la gestion, au développement, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous biens immobiliers, titres et brevets de toute origine, participer à la création, au développement et au contrôle de tout bien immobilier, toute entreprise et brevet, acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, tous biens immobiliers, titres et brevets, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement et faire mettre en valeur ces biens immobiliers, titres et brevets.

2.4 Elle pourra emprunter sous quelque forme que ce soit. Elle pourra, dans les limites fixées par la loi du 10 août 1915, accorder à toute société du groupe ou à tout associé tous concours, prêts, avances ou garanties.

2.5 En général, la Société pourra prendre toute mesure de contrôle et de surveillance pour sauvegarder ses droits et pourra réaliser toute opération financière, mobilière, immobilière, commerciale et industrielle qu'elle jugera utile à la réalisation et au développement de son objet social.

**Art. 3. Durée.** La Société est constituée pour une durée illimitée.

#### **Art. 4. Dénomination.**

La Société aura la dénomination: «MUROA S. à r. l.».

#### **Art. 5. Siège social.**

5.1 Le siège social est établi à Luxembourg - Ville.

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

5.3 L'adresse du siège social peut être transférée à l'intérieur de la commune par simple décision du gérant unique ou en cas de pluralité de gérants, du conseil de gérance.

5.4 La Société peut avoir des bureaux et des succursales tant au Luxembourg qu'à l'étranger.

#### **Art. 6. Capital social - Parts sociales.**

6.1 - Capital Souscrit et Libéré

6.1.1 Le capital social est fixé à 12.500,- EUR (douze mille cinq cents Euros) représenté par 12.500 (douze mille cinq cents) parts sociales d'une valeur nominale de 1,- EUR (un Euro), toutes entièrement souscrites et libérées.

6.1.2 A partir du moment et aussi longtemps que toutes les parts sociales sont détenues par un seul associé, la Société est une société unipersonnelle au sens de l'article 179 (2) de la Loi; Dans la mesure où les articles 200-1 et 200-2 de la Loi trouvent à s'appliquer, chaque décision de l'associé unique et chaque contrat conclu entre lui et la Société représentée par lui sont inscrits sur un procès-verbal ou établis par écrit.

6.2 - Modification du Capital Social

Le capital social souscrit peut être modifié à tout moment par une décision de l'associé unique ou par une décision de l'assemblée générale des associés conformément à l'article 8 des présents Statuts et dans les limites prévues à l'article 199 de la Loi.

6.3 - Participation aux Profits

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

6.4 - Indivisibilité des Parts Sociales

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

## 6.5 - Transfert de Parts Sociales

6.5.1 Dans l'hypothèse où il n'y a qu'un seul associé, les parts sociales détenues par celui-ci sont librement transmissibles.

6.5.2 Dans l'hypothèse où il y a plusieurs associés, les parts sociales ne sont transmissibles que sous réserve du respect des dispositions prévues aux articles 189 et 190 de la Loi.

6.5.3 Les parts sociales ne peuvent être transmises inter vivos à des tiers non - associés qu'après approbation préalable en assemblée générale des associés représentant au moins trois quarts du capital social.

6.5.4 Les transferts de parts sociales doivent s'effectuer par un acte notarié ou un acte sous seing privé. Les transferts ne peuvent être opposables à l'égard de la Société ou des tiers qu'à partir du moment de leur notification à la Société ou de leur acceptation sur base des dispositions de l'article 1690 du Code Civil.

## 6.6 - Enregistrement des Parts Sociales

Toutes les parts sociales sont nominatives, au nom d'une personne déterminée et sont inscrites sur le registre des associés conformément à l'article 185 de la Loi.

## Art. 7. Management.

### 7.1 - Nomination et Révocation

7.1.1 La Société est gérée par un gérant unique ou par plusieurs gérants. Si plusieurs gérants sont nommés, ils constitueront un conseil de gérance. Le(s) gérant(s) n'est/ne sont pas nécessairement associé(s).

7.1.2 Le(s) gérant(s) est/sont nommé(s) par l'assemblée générale des associés.

7.1.3 Un gérant pourra être révoqué ad nutum avec ou sans motif et remplacé à tout moment sur décision adoptée par les associés.

7.1.4 Le gérant unique et chacun des membres du conseil de gérance n'est ou ne seront pas rémunéré(s) pour ses/leurs services en tant que gérant, sauf s'il en est décidé autrement par l'assemblée générale des associés. La Société pourra rembourser tout gérant des dépenses raisonnables survenues lors de l'exécution de son mandat, y compris les dépenses raisonnables de voyage et de logement survenus lors de la participation à des réunions du conseil de gérance, en cas de pluralité de gérants.

### 7.2 - Pouvoirs

Tous les pouvoirs non expressément réservés par la Loi ou les présents Statuts à l'assemblée générale des associés relèvent de la compétence du gérant unique ou en cas de pluralité de gérants de la compétence du conseil de gérance.

### 7.3 - Représentation et Signature Autorisée

7.3.1 Dans les rapports avec les tiers et avec la justice, le gérant unique, et en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance aura tous pouvoirs pour agir au nom de la Société et pour effectuer et approuver tous actes et opérations conformément à l'objet social et sous réserve du respect des termes du présent article 7.3.

7.3.2 La Société est engagée par la seule signature du gérant unique et en cas de pluralité de gérants par la seule signature d'un des membres du conseil de gérance.

7.3.3 Le gérant unique ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance pourra déléguer ses compétences pour des opérations spécifiques à un ou plusieurs mandataires ad hoc.

7.3.4 Le gérant unique ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance déterminera les responsabilités du mandataire et sa rémunération (si tel est le cas), la durée de la période de représentation et n'importe quelles autres conditions pertinentes de ce mandat.

### 7.4 - Président, Vice-Président, Secrétaire, Procédures

7.4.1 Le conseil de gérance peut choisir parmi ses membres un président et un vice-président. Il peut aussi désigner un secrétaire, gérant ou non, qui sera chargé de la tenue des procès-verbaux des réunions du conseil de gérance et des associés.

7.4.2 Les résolutions du conseil de gérance seront constatées par des procès-verbaux, qui, signés par le président et le secrétaire ou par un notaire, seront déposées dans les livres de la Société.

7.4.3 Les copies ou extraits de ces procès-verbaux qui pourraient être produits en justice ou autrement seront signés par le président, le secrétaire ou par un quelconque gérant.

7.4.4 Le conseil de gérance ne peut délibérer et agir valablement que si au moins la majorité des gérants est présente ou représentée à la réunion du conseil de gérance.

7.4.5 En cas de pluralité de gérants, les résolutions ne pourront être prises qu'à la majorité des voix exprimées par les gérants présents ou représentés à ladite réunion.

7.4.6 Une décision prise par écrit, approuvée et signée par tous les gérants, produira effet au même titre qu'une décision prise lors d'une réunion du conseil de gérance. Cette approbation peut résulter d'un seul ou de plusieurs documents distincts.

7.4.7 Chaque gérant et tous les gérants peuvent participer aux réunions du conseil de gérance par "conference call" via téléphone ou vidéo ou par tout autre moyen similaire de communication ayant pour effet que tous les gérants participant au conseil puissent se comprendre mutuellement. Dans ce cas, le ou les gérants concernés seront censés avoir participé en personne à la réunion.

### 7.5 - Responsabilité des Gérants

Tout gérant ne contracte en raison de sa fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société.

#### **Art. 8. Assemblée générale des associés.**

8.1 L'associé unique exerce tous pouvoirs conférés à l'assemblée générale des associés.

8.2 En cas de pluralité d'associés, chaque associé peut prendre part aux décisions collectives, quel que soit le nombre de parts qu'il détient. Chaque associé possède un droit de vote en rapport avec le nombre des parts détenues par lui. Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles soient adoptées par des associés détenant plus de la moitié du capital.

8.3 Toutefois, les résolutions modifiant les Statuts, sauf en cas de changement de nationalité de la Société et pour lequel un vote à l'unanimité des associés est exigé, ne peuvent être adoptées que par une majorité d'associés détenant au moins les trois quarts du capital social, conformément aux prescriptions de la Loi.

8.4 La tenue d'assemblées générales n'est pas obligatoire, quand le nombre des associés n'est pas supérieur à vingt-cinq (25). Dans ce cas, chaque associé recevra le texte des résolutions ou décisions à prendre expressément formulées et émettra son vote par écrit.

#### **Art. 9. Assemblée générale annuelle des associés.**

9.1 Si le nombre des associés est supérieur à vingt-cinq, une assemblée générale des associés doit être tenue, conformément à l'article 196 de la Loi, au siège social de la Société ou à tout autre endroit à Luxembourg tel que précisé dans la convocation de l'assemblée, le dernier vendredi du mois d'avril à 12h00.

9.2 Si ce jour devait être un jour non ouvrable à Luxembourg, l'assemblée générale devra se tenir le jour ouvrable suivant. L'assemblée générale pourra se tenir à l'étranger, si de l'avis unanime et définitif du gérant unique ou en cas de pluralité de gérants du conseil de gérance, des circonstances exceptionnelles le requièrent.

**Art. 10. Vérification des comptes.** Si le nombre des associés est supérieur à vingt-cinq, les opérations de la Société sont contrôlées par un ou plusieurs commissaires aux comptes conformément à l'article 200 de la Loi, lequel ne requiert pas qu'il(s) soi(en)t associé(s). S'il y a plus d'un commissaire, les commissaires aux comptes doivent agir en collège et former le conseil de commissaires aux comptes.

#### **Art. 11. Exercice social - Comptes annuels.**

11.1 - Exercice Social

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

11.2 - Comptes Annuels

11.2.1 A la fin de chaque exercice social, le gérant unique ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance dresse un inventaire (indiquant toutes les valeurs des actifs et des passifs de la Société) ainsi que le bilan, le compte de pertes et profits, lesquels apporteront les renseignements relatifs aux charges résultant des amortissements nécessaires.

11.2.2 Chaque associé pourra personnellement ou par le biais d'un agent nommé à cet effet, examiner, au siège social de la Société, l'inventaire susmentionné, le bilan, le compte de pertes et profits et le cas échéant le rapport du ou des commissaire(s) établi conformément à l'article 200 de la Loi.

#### **Art. 12. Distribution des profits.**

12.1 Les profits bruts de la Société repris dans les comptes annuels, après déduction des frais généraux, amortissements et charges, constituent le bénéfice net.

12.2 Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la constitution d'un fonds de réserve jusqu'à, et aussi longtemps que celui-ci atteigne dix pour cent (10%) du capital social.

12.3 Le solde des bénéfices nets peut être distribué au(x) associé(s) en proportion de leur participation dans le capital de la Société.

#### **Art. 13. Dissolution - Liquidation.**

13.1 La Société ne sera pas dissoute par suite du décès, de la suspension des droits civils, de l'insolvabilité ou de la faillite de l'associé unique ou d'un des associés.

13.2 Sauf dans le cas d'une dissolution par décision judiciaire, la dissolution de la Société ne peut se faire que sur décision adoptée par l'assemblée générale des associés dans les conditions exigées pour la modification des Statuts.

13.3 Au moment de la dissolution de la Société, la liquidation sera effectuée par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés qui détermineront leurs pouvoirs et rémunération.

**Art. 14. Référence à la loi.** Pour tous les points non expressément prévus aux présents Statuts, il est fait référence aux dispositions de la Loi.

**Art. 15. Modification des statuts.** Les présents Statuts pourront être à tout moment modifiés par l'assemblée des associés selon le quorum et conditions de vote requis par les lois du Grand-Duché de Luxembourg.

*Quatrième résolution*

Il est confirmé que les 12.500 (douze mille cinq cents) parts sociales sont toutes attribuées au seul associé LAGFIN S.A. précité.

*Cinquième résolution*

L'associé unique prend acte que la description et la cohérence de l'actif et du passif de la Société résultent d'un bilan provisoire établi au 31 août 2015, tel que remis au notaire. Une copie du bilan provisoire signée ne varietur par le mandataire de l'associé unique, et par le notaire soussigné, restera annexée au présent acte pour être soumis avec lui aux formalités de l'enregistrement.

L'associé unique déclare que la totalité de l'actif et du passif de la Société, sans aucune restriction, demeure la propriété intégrale de la Société, qui continue de posséder tous ses avoirs et d'être liée par toutes ses dettes et ses engagements.

Il résulte du bilan provisoire et d'un certificat de la direction que l'actif net de la Société atteint au moins EUR 12.500,- (douze mille cinq cent euros).

*Sixième résolution*

Il est décidé par la présente de nommer en qualité de gérant unique de la Société pour une durée indéterminée:

M. Massimiliano SELIZIATO, né le 6 janvier 1982, à Mirano (Italie) et résident professionnellement au 5, Place du Théâtre, L-2613 Luxembourg.

*Estimation des frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge dans le cadre du présent acte, s'élève à environ EUR 3.400,-.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, la séance est levée.

À la demande du comparant, le notaire soussigné, qui parle et comprend l'anglais, a établi le présent acte en anglais suivi d'une traduction en français. Sur demande du même comparant, et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fait foi.

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

Et après lecture faite au comparant, ce dernier a signé avec Nous notaire la présente minute.

Signé: M. SELIZIATO, C. DELVAUX.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 1, le 16 décembre 2015. Relation: 1LAC/2015/40254. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

*Le Receveur (signé): P. MOLLING.*

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

Luxembourg, le 21 décembre 2015.

Me Cosita DELVAUX.

Référence de publication: 2015207061/480.

(150232216) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 décembre 2015.

---

**Makira Properties S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1143 Luxembourg, 24, rue Astrid.

R.C.S. Luxembourg B 184.224.

Les statuts coordonnés suivant l'acte n° 1907 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: 2016003965/9.

(160001561) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 janvier 2016.

---

**Pif Sun A S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2086 Luxembourg, 412F, route d'Esch.

R.C.S. Luxembourg B 194.575.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 31 décembre 2015.

Pour copie conforme

*Pour la société*

Maître Carlo WERSANDT

*Notaire*

Référence de publication: 2016004061/14.

(160002600) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 janvier 2016.

---

**Djoser S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.

R.C.S. Luxembourg B 92.415.

---

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.

COMPAGNIE FINANCIERE DE GESTION LUXEMBOURG S.A.

Boulevard Joseph II

L-1840 Luxembourg

Signature

Référence de publication: 2016057987/13.

(160018216) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 janvier 2016.

---

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

Siège social: L-1242 Luxembourg, 3, rue des Bleuets.

R.C.S. Luxembourg B 172.571.

---

Les comptes annuels au 31 mars 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.

Luxembourg, le 24 novembre 2015.

SG AUDIT SARL

Référence de publication: 2016057989/11.

(160017801) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 janvier 2016.

---

**DMG Comet S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2220 595, rue de Neudorf.

R.C.S. Luxembourg B 193.533.

---

Les comptes consolidés de la société Daily Mail and General Trust Plc au 30 Septembre 2015, reprenant les comptes annuels de DMG Comet S.à r.l., 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: 2016057990/10.

(160018262) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 janvier 2016.

---

**Eairy Moar 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 97.602.

---

Les comptes annuels au 30 novembre 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.

Luxembourg, le 27 janvier 2015.

Référence de publication: 2016057993/10.

(160018078) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 janvier 2016.

---

**ECOVIS Crown Audit, Société à responsabilité limitée.**

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

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

R.C.S. Luxembourg B 124.574.

Les comptes annuels de la société 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 la société*

*Un mandataire*

Référence de publication: 2016057999/12.

(160018223) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 janvier 2016.

---

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

Siège social: L-2945 Luxembourg, 3, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 99.769.

Les comptes annuels en date du 1<sup>er</sup> janvier 2014 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: 2016058001/10.

(160017996) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 janvier 2016.

---

**Ensof Services S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-2633 Senningerberg, 6A, route de Trèves.

R.C.S. Luxembourg B 184.865.

Les comptes annuels pour la période du 19 février 2014 (date de constitution) 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.

Value Partners S.A.

Référence de publication: 2016058002/11.

(160018463) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 janvier 2016.

---

**MyBucks S.A., Société Anonyme.**

**Capital social: EUR 18.000,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 199.543.

In the year two thousand and fifteen, on the fourteenth day of December,  
before us, Maître Marc LOESCH, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg,  
was held

an extraordinary general meeting (the "Meeting") of the shareholders of MyBucks S.à r.l., a private limited company under the Laws of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under the number B 199.543, incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary, on 7 August, 2015, published with the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 2783 of 8 October 2015. The Articles of incorporation of the aforesaid company have not been amended since (the "Articles").

There appeared:

1) Tailored Investments Ltd, a company governed by the laws of the Republic of Mauritius, with registered office at 212 St James Street, Rue St Dennis, Port Louis, and registered with the Registrar of International Companies of the Republic of Mauritius under number 6/2001/10770,

here represented by Mr. David Van Gaever, lawyer, with professional address in Luxembourg,

by virtue of a proxy given under private seal on 14 December 2015 (the "Shareholder 1");

2) Sunblaze Investment Holdings Inc., a company governed by the laws of Samoa, with registered office at Level 5, Development Bank of Samoa Building, Beach Road Apia, Samoa, and registered with Samoa International Finance Authority under number 40426,

here represented Mr. David Van Gaever, prenamed,

by virtue of a proxy given under private seal on 14 December 2015 (the “Shareholder 2”);

3) RBC CEES Trustee Limited as Trustee of the Brevan Howard Employee Benefit Trust No.1 - B6924, a trust, governed by the laws of Jersey, with registered office at 19-21 Broad Street, St Helier, JE1 3PB, and registered with the Jersey Financial Services Commission under number 68138,

here represented Mr. David Van Gaever, prenamed,

by virtue of a proxy given under private seal on 14 December 2015 (the “Shareholder 3”);

4) Aeneas Holding AG, a company, governed by the laws of Switzerland, with registered office at Baarerstrasse 21, 6300 Zug, and registered with the Federal Commercial Registry Office - Central Business Names Index of under number CH-404.339.528,

here represented by Mr. David Van Gaever, prenamed,

by virtue of a proxy given under private seal on 14 December 2015 (the “Shareholder 4”); and

5) Brainworks Limited, a company, governed by the laws of the Republic of Mauritius, with registered office at c/o FiducieForte Management Services Limited, 1003 Alexander House, 35 Ébène Cybercity, Republic of Mauritius, and registered with the Registrar of Companies of Mauritius under number 115883/C1//GBL,

here represented by Mr. David Van Gaever, prenamed,

by virtue of a proxy given under private seal on 14 December 2015 (the “Shareholder 5”, together with the Shareholder 1, the Shareholder 2, the Shareholder 3 and the Shareholder 4, the “Shareholders”).

6) Vanguard Holdings (Pty) Ltd, a company governed by the laws of South Africa, with registered office at Plot 42 Vlakplaats, Centurion, Pretoria, South Africa and registered with Companies and Intellectual Property Commission (CIPC) under number 2012/211877/07

here represented by Mr. David Van Gaever, prenamed,

by virtue of a proxy given under private seal on 14 December 2015 (the “New Shareholder 1”); and

7) Gert Johan Daniel Jonck, born on 24 August 1984 in Durban, South Africa, residing professionally at cnr Botterklapper and Nentabos Road, the Willows, Pretoria, South Africa,

here represented by Mr. David Van Gaever, prenamed,

by virtue of a proxy given under private seal on 14 December 2015 (the “New Shareholder 2”, together with the New Shareholder 1, the “New Shareholders” and together with the Shareholder 3, the Shareholder 4 and the Shareholder 5 (the “South African Company Contributors”).

The Shareholder and New Shareholder, represented as stated above, have requested the undersigned notary to record the following:

I. That the Shareholders hold all the shares in the share capital of the Company. That the Meeting waives the convening notices and the Shareholders represented consider themselves as duly convened and declare having perfect knowledge of the agenda which has been communicated to them in advance to the Meeting;

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

1. Changing the currency of the share capital of the Company from US Dollar to Euro, at a conversion rate of 1 US dollar equals 0,90872 Euro, such conversion rate being the conversion rate at 1 November 2015 and obtained from <http://www.exchange-rates.org/Rate/USD/EUR/11-1-2015> deemed to be an authoritative source, change the par value of each share in the Company to one euro, allocate an amount of EUR 174 to the share premium reserve account of the Company and amend Article 6 - Share capital of the Articles to reflect these changes, so that it reads as follows:

“ **Art. 6. Share capital.** The Company has a subscribed capital of EUR 18.000,00 represented by 18.000,00 fully paid-up Shares with a nominal value of EUR 1.00 each.

The share capital of the Company can be increased or decreased by a resolution of the General Meeting adopted in the manner required for an amendment to these Articles by the Company Law.”

2. Subsequently, increase of the share capital of the Company by an amount of nine million, three hundred and thirty six thousand, nine hundred and sixty seven euros (EUR 9,336,967.-) in order to bring the share capital of the Company from its present amount of eighteen thousand Euros (EUR 18,000.-), represented by eighteen thousand (18,000.-) shares having a nominal value of one euro (EUR 1.-) per share to nine million, three hundred and fifty four thousand nine hundred and sixty seven euros (EUR 9,354,967.-), by way of the issuance of nine million, three hundred and thirty six thousand, nine hundred and sixty seven (9,336,967.-) shares having a par value of one euro (EUR 1.-) per share and allocate the newly issued shares to the Shareholders in proportion of their shareholding in the Mauritian Target Company.

3. Allocation of seventy three million, fifteen thousand, eighty two euros (EUR 73,015,082.-) to the share premium reserve account of the Company.

4. Subscription to and payment of the increase of the share capital as described in items 2 and 3 above by a contribution in kind (the “Mauritian Contribution in Kind”) of all the shares held by the Shareholders in GetBucks Limited, a limited liability company incorporated under Mauritian law registered under C38778/C2//GBL of the Registrar of Companies in Mauritius, with registered office at 212 St James Court, St Denis Street, Port Louis, Mauritius (the “Mauritian Target Company”).

5. Waiver by each of the Shareholder 1 and the Shareholder 2 of its preemption right in relation to the subscription by the New Shareholder 1 to 231,492 shares and the New Shareholder 2 to 231,492 shares, to be issued by the Company pursuant to the capital increase per the South African Contribution in Kind.

6. That each of the Shareholders approves the New Shareholders as Shareholders of the Company and acknowledges that the shares to be issued by the Company pursuant to the capital increase per the South African Contribution in Kind (as defined below), may be subscribed to by the New Shareholders.

7. A subsequent increase of the share capital of the Company by an amount of six hundred and six hundred and forty three thousand, and thirty three euros (EUR 643,033.-) in order to bring the share capital of the Company from nine million, three hundred and fifty four thousand nine hundred and sixty seven euros (EUR 9,354,967.-), represented by nine million, three hundred and fifty four thousand nine hundred and sixty seven (9,354,967.-) shares having a nominal value of one euro (EUR 1.-) per share to nine million, nine hundred ninety eight thousand euros (EUR 9,998,000.-), by way of the issuance of six hundred and forty three thousand, and thirty-three (643,033.-) shares having a par value of one euro (EUR 1.-) per share and allocate the newly issued shares to the Shareholder 3, the Shareholder 4 and the Shareholder 5, in proportion of their shareholding in the South African Target Company and to the New Shareholders in proportion of their shareholding in the South African Target Company.

8. Allocation of five million, twenty-eight thousand and five hundred and eighteen euros (EUR 5,028,518.-) to the share premium reserve account of the Company.

9. Subscription to and payment of the increase of the share capital as described in items 7 and 8 above by a contribution in kind (the “South African Contribution in Kind”) of all the shares held by the South African Company Contributors in GetBucks (Pty) Ltd, a limited liability company incorporated under South African law registered under number 2010/015748/07 and having its registered office at 1<sup>st</sup> Floor Acacia House, Greenhill Village Office Park, Corner of Nentabos and Botterklapper Roads, The Willows, Pretoria, South Africa (the “South African Target Company”).

10. Subsequent amendment to article six (6) of the Articles in order to reflect the increase of share capital adopted under items 2 and 7 above.

11. Amendment to the share register of the Company in order to reflect the above changes with power and authority given to any manager of the Company, each individually, with full power of substitution (each an “Authorised Representative”), to proceed in the name and on behalf of the Company with the above changes in the shareholders register of the Company (the “Register”).

12. Miscellaneous.

III. That the Shareholders have unanimously taken the following resolutions:

*First resolution:*

The Shareholders resolved to change the currency of the share capital of the Company from US Dollar to EUR at a conversion rate of 1 US dollar equals 0,90872 Euro, such conversion rate being the conversion rate at 1 November 2015 and obtained from <http://www.exchange-rates.org/Rate/USD/EUR/11-1-2015> deemed to be an authoritative source, amend the par value of each share in the Company from one US Dollar to one euro, allocate an amount of EUR 174 to the share premium reserve account of the Company and amend Article 6 - Share capital of the Articles to reflect these changes, so that it reads as follows:

“ **Art. 6. Share Capital and Shares.** The Company has a subscribed capital of EUR 18,000 represented by 18,000 fully paid-up Shares with a nominal value of EUR 1.00 each.

The share capital of the Company can be increased or decreased by a resolution of the General Meeting adopted in the manner required for an amendment to these Articles by the Company Law.

Shareholders	Percentage of shareholding in the Company before conversion to Euro	Subscribed capital in US Dollar	Conversion rate one US Dollar = 0,90872 Euro	Percentage of shareholding in the Company after conversion to Euro	Attributed share premium
Tailored Investments Ltd . . . . .	36% representing 7,200 shares in the Company	7.200	0,90872	36% representing 6,480 shares in the Company	Euro 62,64
Sunblaze Investment Holdings Inc. . . . .	36% representing 7,200 shares in the Company	7.200	0,90872	36% representing 6,480 shares in the Company	Euro 62,64
RBC CEES Trustee Limited as Trustee of	18% representing 3,600 shares in the Company	3.600	0,90872	18% representing 3,240 shares in the Company	Euro 31,32

the Brevan Howard Employee Benefit Trust No.1 – B6924 . . . . .					
Aeneas Holding AG . . . . .	7.5% representing 1,500 shares in the Company	1.500	0,90872	7.5% representing 1,350 shares in the Company	Euro 13,05
Brainworks Limited . . . . .	2.5% representing 500 shares in the Company	500	0,90872	2.5% representing 450 shares in the Company	Euro 4,35
Total . . . . .	100% representing 20,000 shares in the Company	20,000	N/A	100% representing 18,000 shares in the Company	Euro 174

In light of the foregoing resolutions, the Shareholders resolved to note that each of the Shareholders holds the above amounts of shares denominated in euros in the Company.

*Second resolution:*

The Shareholders resolve to increase the share capital of the Company by an amount of nine million, three hundred and thirty six thousand, nine hundred and sixty seven euros (EUR 9,336,967.-) in order to bring the share capital of the Company from its present amount of eighteen thousand euros (EUR 18,000.-), represented by eighteen thousand (18,000) shares having a nominal value of one euro (EUR 1.-) per share to nine million, three hundred and fifty four thousand nine hundred and sixty seven euros (EUR 9,354,967.-), by way of the issuance of nine million, three hundred and thirty six thousand, nine hundred and sixty seven (9,336,967.-) shares having a nominal value of one euro (EUR 1.-) and the allocation of seventy three million, fifteen thousand, eighty-two euros (EUR 73,015,082.-) in surplus to the share premium reserve account of the Company.

*Third resolution:*

The Shareholders resolve to accept and record the following subscription to and full payment of the capital increase as follows:

*Subscription - Payment*

Each Shareholder declares that it subscribes to the number of shares of the Company as set out below opposite its name and fully pays up such shares by a contribution in kind consisting of the number of shares it holds in the share capital of the Mauritian Target Company, such shares having a fair market value corresponding to the amount opposite its name; and allocates the following surplus amount opposite its name to the share premium reserve account of the Company:

Shareholders	Percentage of Shareholder in Mauritian Target Company contributed to the Company	Number of new shares in the Company to be allocated to the Shareholder	Percentage of Shareholder in the Company after Mauritian Contribution in Kind (including initial share capital)	Attributed share premium in relation to the Mauritian Contribution in Kind	Valuation
Tailored Investments Ltd . . . . .	36% representing 3,600 shares in the Mauritian Target Company	3,361,308	36% representing 3,367,788 shares in the Company	EUR 26,285,429	EUR 29,646,737
Sunblaze Investment Holdings Inc. . . . .	36% representing 3,600 shares in the Mauritian Target Company	3,361,308	36% representing 3,367,788 share in the Company	EUR 26,285,429	EUR 29,646,737
RBC CEES Trustee Limited as Trustee of the Brevan Howard Employee Benefit Trust No.1 – B6924 . . . . .	18% representing 1,800 shares in the Mauritian Target Company	1,680,654	18% representing 1,683,894 shares in the Company	EUR 13,142,714	EUR 14,823,368
Aeneas Holding AG . . . . .	7.5% representing 750 shares in the Target Company	700,273	7.5% representing 701,623 shares in the Company	EUR 5,476,135	EUR 6,176,408
Brainworks	2.5% representing	233,424	2.5% representing	EUR 1,825,376	EUR 2,058,800

Limited . . . . .	250 shares in the Mauritian Target Company		233,874 shares in the Company		
Total . . . . .	100% representing 10,000 shares in the Mauritian Target Company	9,336,967	100% representing 9,354,967 shares in the Company	EUR 73,015,082.-	EUR 82,352,049

The valuation of the Mauritian Contribution in Kind of the shares in the Mauritian Target Company is evidenced by amongst other things, (i) the audited financial statements of the Mauritian Target Company dated 23 November 2015 (the “Mauritian Financial Statements”), (ii) a valuation report issued by the Company dated 9 December 2015 (the “Mauritian Valuation Report”), and (iii) a contribution certificate issued on the date hereof by each of the Shareholders and acknowledged and approved by the board of managers of the Company (the “Mauritian Contributors Certificate”), proof has been given to the notary.

It results from the Mauritian Contributors Certificate that, as of the date of the Mauritian Contributors Certificate:

- the Shareholders are each the legal and beneficial owners of the shares in the Mauritian Target Company representing one hundred per cent (100%) of the share capital of the Mauritian Target Company;
- all the shares in the Mauritian Target Company are fully paid-up;
- the Shareholders are solely entitled to the shares in the Mauritian Target Company and have the full power and authority to contribute the Mauritian Target Company shares to the Company;
- based on generally accepted accounting principles, the fair market value of the shares in the Target Company contributed to the Company amount, as per the Mauritian Financial Statements and the Mauritian Valuation Report, to at least EUR 82,352,049.-, no material changes having occurred since the date of the Mauritian Financial Statements and the Mauritian Valuation Report respectively, which would have depreciated the contribution made to the Company;
- there are no transfer restrictions or requirements pursuant to the articles of association of the Mauritian Target Company or other restrictions relevant for the transfer of the shares in the Mauritian Target Company;
- none of the shares in the Mauritian Target Company are encumbered with any lien, pledge, security interest, attachment or usufruct or similar rights affecting the shares in the Mauritian Target Company;
- there exist no pre-emption rights nor any other rights by virtue of which any person may be entitled to demand that one or more of the shares in the Mauritian Target Company be transferred to it; and
- all formalities required in Luxembourg, Mauritius and the jurisdiction of incorporation of the relevant Shareholder, to transfer the legal and beneficial ownership of the shares in the Mauritian Target Company to the Company have been or will be accomplished by the relevant Shareholders, immediately upon receipt of a certified copy of the notarial deed documenting the contribution of the shares in the Mauritian Target Company by the Shareholders to the Company.

*Fourth resolution:*

Each of the Shareholder 1 and the Shareholder 2 resolve to waive its preemption right in relation to the subscription to the shares to be issued by the Company pursuant to the capital increase per the South African Contribution in Kind.

*Fifth resolution*

Each Shareholder resolves to approve the New Shareholders as Shareholders of the Company and to accept that the 231,492 shares in relation to the New Shareholder 1 and the 231,492 shares in relation to the New Shareholder 2, to be issued by the Company, pursuant to the capital increase per the South African Contribution in Kind (as defined below), may be subscribed to by the respective New Shareholders.

*Sixth resolution*

The Shareholders resolve to increase the share capital of the Company by an amount of six hundred and forty three thousand, and thirty three euros (EUR 643,033.-) in order to bring the share capital of the Company from its present amount of nine million, three hundred and fifty four thousand nine hundred and sixty seven euros (EUR 9,354,967.-), represented by nine million, three hundred and fifty four thousand nine hundred and sixty seven (9,354,967.-) shares having a nominal value of one euro (EUR 1.-) per share to nine million, nine hundred ninety eight thousand euros (EUR 9,998,000.-), by way of the issuance of six hundred and forty three thousand, and thirty three (643,033.-) shares having a par value of one euro (EUR 1.-) and the allocation of five million, twenty-eight thousand and five hundred and eighteen euros (EUR 5,028,518.-) in surplus to the share premium reserve account of the Company. Each of the Shareholder 1 and the Shareholder 2 resolves to waive its pre-emption right to subscribe to these new shares to be issued by the Company.

*Seventh resolution:*

The Shareholders and the New Shareholders resolve to accept, as applicable and record the following subscription to and full payment of the capital increase as follows:

*Subscription - Payment*

Each of the South African Company Contributors declares that it subscribes to the number of shares of the Company as set out below opposite its name and fully pays up such shares by a contribution in kind consisting of the number of shares it holds in the share capital of the South African Target Company, such shares having a fair market value corresponding to the amount opposite its name; and allocates the following surplus amount opposite its name to the share premium reserve account of the Company:

Shareholders/ New Shareholders	Percentage of shareholding in South African Target Company contributed to the Company	Number of new shares in the Company to be allocated to the contributor	Percentage of shareholding in the Company after South African Contribution in Kind (including initial share capital and the shares originating from the Mauritian Contribution in Kind)	Attributed share premium in relation to the South African Contribution in Kind	Valuation
Tailored Investments Ltd . . . . .	0% representing 0 shares in the South African Target Company	0	33,7% representing 3,367,788 shares in the Company	EUR 0	EUR 0
Sunblaze Investment Holdings Inc. . . . .	0% representing 0 shares in the South African Target Company	0	33,7% representing 3,367,7883 shares in the Company	EUR 0	EUR 0
RBC CEES Trustee Limited as Trustee of the Brevan Howard Employee Benefit Trust No.1 – B6924 . . . . .	18% representing 1,800 shares in the South African Target Company	115,746	18% representing 1,799,640 shares in the Company	EUR 905,134	EUR 1,020,880
Aeneas Holding AG . . . . .	7.5% representing 750 shares in the South African Target Company	48,227	7,5% representing 749,850 shares in the Company	EUR 377,135	EUR 425,362
Brainworks Limited . . . . .	2,5% representing 250 shares in the South African Target Company	16,076	2,5% representing 249,950 shares in the Company	EUR 125,714	EUR 141,790
Vanguard Holdings (Pty) Ltd . . . . .	36% representing 3,600 shares in the South African Target Company	231,492	2,3% representing 231,492 shares in the Company	EUR 1,810,267	EUR 2,041,759
Gert Johan Daniel Jonck . . . . .	36% representing 3,600 shares in the South African Target Company	231,492	2,3% representing 231,492 shares in the Company	EUR 1,810,267	EUR 2,041,759
<b>Total . . . . .</b>	<b>100% representing 10,000 shares in the South African Target Company</b>	<b>643,033</b>	<b>100% representing 9,998,000 shares in the Company</b>	<b>EUR 5,028,518</b>	<b>EUR 5,671,551</b>

The valuation of the South African Contribution in Kind of the shares in the South African Target Company is evidenced by amongst other things, (i) the audited financial statements of the South African Target Company dated 26 November 2015 (the “South African Financial Statements”), (ii) a valuation report issued by the Company dated 9 December 2015 (the “South African Valuation Report”), and (iii) a valuation certificate issued on the date hereof by each of the South

African Company Contributors and acknowledged and approved by the board of managers of the Company (the “South African Contributors Certificate”), proof has been given to the notary.

It results from the South African Contributors Certificate that, as of the date of the South African Contributors Certificate:

- the South African Company Contributors are each the legal and beneficial owners of the shares in the South African Target Company representing one hundred per cent (100%) of the share capital of the South African Target Company;
- all the shares in the South African Target Company are fully paid-up;
- the South African Company Contributors are solely entitled to the shares in the South African Target Company and have the full power and authority to contribute the South African Target Company shares to the Company;
- based on generally accepted accounting principles, the fair market value of the shares in the South African Target Company contributed to the Company amount, as per the South African Financial Statements and the South African Valuation Report, to at least EUR 5,671,551, no material changes having occurred since the date of the South African Financial Statements and the South African Valuation Report respectively, which would have depreciated the contribution made to the Company;
- there are no transfer restrictions or requirements pursuant to the articles of association of the South African Target Company or other restrictions relevant for the transfer of the shares in the South African Target Company;
- none of the shares in the South African Target Company are encumbered with any lien, pledge, security interest, attachment or usufruct or similar rights affecting the shares in the South African Target Company;
- there exist no pre-emption rights nor any other rights by virtue of which any person may be entitled to demand that one or more of the shares in the South African Target Company be transferred to it; and
- all formalities required in Luxembourg, South Africa and the jurisdiction of incorporation or place of residence of the relevant South African Company Contributor, to transfer the legal and beneficial ownership of the shares in the South African Target Company to the Company have been or will be accomplished by the relevant South African Company Contributors, immediately upon receipt of a certified copy of the notarial deed documenting the contribution of the shares in the South African Target Company by the Shareholders to the Company.

*Eighth resolution:*

As a consequence of the foregoing resolutions, the Shareholders resolve to amend article (6) of the Articles in order to reflect the increase in the share capital of the Company adopted under the previous resolutions, which shall henceforth read as follows:

“ **Art. 6. Share capital.** The share capital of the Company is set at nine million nine hundred and ninety eight thousand euros (EUR 9,998,000), represented by nine million nine hundred and ninety eight thousand euros (9,998,000) Shares having a nominal value of one euro (EUR 1.-).

The share capital of the Company can be increased or decreased by a resolution of the General Meeting adopted in the manner required for an amendment to these Articles by the Company Law.”

*Ninth resolution:*

The Shareholders resolve to amend the Register of the Company in order to reflect the above changes and empowers and authorises any Authorised Representative, each acting individually, with full power of substitution, to proceed in the name and on behalf of the Company with the above changes in the Register of the Company.

*Estimate of costs*

The expenses, costs, remunerations and charges in any form whatsoever, which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated to be approximately ten thousand euros (EUR 10,000.-).

*Declaration*

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that at the request of the Shareholders and the New Shareholders, the present deed is worded in English followed by a French version. At the request of the Shareholders and the New Shareholders and in case of divergences between the English and the French versions, the English version shall prevail.

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

This document having been read to the proxyholder of the Shareholders and the New Shareholders, known to the undersigned notary by surname, name, civil status and residence, the said proxyholder of the Shareholders and the New Shareholders signed the present deed together with the undersigned notary.

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

L'an deux mil quinze, le quatorzième jour du mois de décembre,

Par-devant nous Maître Marc LOESCH, notaire de résidence à Mondorf-les-Bains, Grand-Duché de Luxembourg,

s'est tenue

une assemblée générale extraordinaire (l'Assemblée) des associés de la société MyBucks S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, inscrite auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 199.543, constituée en date 7 août 2015 suivant acte reçu par le notaire instrumentant, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 2783 du 8 octobre 2015 (la "Société"). Les statuts n'ont pas encore été modifiés depuis lors (les "Statuts").

Ont comparu:

1) Tailored Investments Ltd, une société régie par les lois de la République de Maurice, ayant son siège social au 212 St James Street, Rue St Dennis, Port Louis, et immatriculée auprès du Registre des Sociétés de la République de Maurice sous le numéro 6/2001/10770,

ici représentée par Monsieur David Van Gaever, avocat, ayant son adresse professionnelle au Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé le 14 décembre 2015 (l'Associé 1");

2) Sunblaze Investment Holdings Inc., une société régie par les lois de Samoa, ayant son siège social à Level 5, Development Bank of Samoa Building, Beach Road Apia, Samoa, et immatriculée auprès de l'Autorité Financière Internationale de Samoa sous le numéro 40426,

ici représentée par Monsieur David Van Gaever, prénommé, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé le 14 décembre 2015 (l'Associé 2");

3) RBC CEES Trustee Limited as Trustee of the Brevan Howard Employee Benefit Trust No.1 - 924, un trust, régi par les lois de Jersey, ayant son siège social au 19-21 Broad Street, St Helier, JE1 3PB, et immatriculé auprès de la Commission des Services Financiers de Jersey sous le numéro 68138,

ici représenté par Monsieur David Van Gaever, prénommé, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé le 14 décembre 2015 (l'Associé 3");

4) Aeneas Holding AG, une société régie par les lois de la Confédération Suisse, ayant son siège social à Baarerstrasse 21, 6300 Zug, et immatriculée auprès de l'Office Fédéral du Registre du Commerce - Index central sous le numéro CH-404.339.528,

ici représentée par Monsieur David Van Gaever, prénommé, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé le 14 décembre 2015 (l'Associé 4");

5) Brainworks Limited, une société régie par les lois de la République de Maurice ayant son siège social à c/o FiducieForte Management Services Limited, 1003 Alexander House, 35 Ébène Cybercity, République de Maurice, et immatriculée auprès du Registrar of Companies de l'Île Maurice, sous le numéro 115883/C1//GBL,

ici représentée par Monsieur David Van Gaever, prénommé, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé le 14 décembre 2015 (l'Associé 5", avec l'Associé 1, l'Associé 2, l'Associé 3 et l'Associé 4, les "Associés").

6) Vanguard Holdings (Pty) Ltd, une société régie par les lois de l'Afrique du Sud ayant son siège social au Plot 42 Vlakplaats, Centurion, Pretoria, Afrique du Sud et immatriculée à la Commission de la Propriété Intellectuelle et des Sociétés (CIPC) sous le numéro 2012/211877/07,

ici Monsieur David Van Gaever, prénommé, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé le 14 décembre 2015 (le "Nouvel Associé 1"); et

7) Gert Johan Daniel Jonck, un ressortissant de l'Afrique du Sud, né le 24 août 1984 à Durban, Afrique du Sud, détenteur d'un passeport émis par le Département sud-africain des affaires intérieures, avec numéro de passeport M00005572, ayant son adresse professionnelle au cnr Botterklapper et Nentabos Road, the Willows, Pretoria, Afrique du Sud,

ici Monsieur David Van Gaever, prénommé, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé le 14 décembre 2015 (le "Nouvel Associé 2", avec le Nouvel Associé 1, les "Nouveaux Associés" et avec l'Associé 3, l'Associé 4 et l'Associé 5, les "Contributeurs de la Société Sud-Africaine").

Les Associés et les Nouveaux Associés, représentés comme sus-indiqué, ont requis le notaire d'acter ce qui suit:

I. Que les Associés détiennent toutes les parts sociales dans le capital social de la Société. Que l'Assemblée renonce aux formalités de convocation, les Associés représentés se considérant eux-mêmes comme dûment convoqués et déclarant avoir une parfaite connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué avant l'Assemblée.

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

1. Changement de la devise du capital social de la Société de US Dollar en Euro, à un taux de change de 1 US Dollar équivalent à 0,90872 euros, ledit taux de change étant le taux de change au 1<sup>er</sup> novembre 2015 obtenu de <http://www.exchange-rates.org/Rate/USD/EUR/11-1-2015> réputé être une source renommée, et changement de la valeur nominale de toute part sociale dans la Société à un euro, allocation d'un montant de EUR 174 au compte prime d'émission de la Société et modification de l'Article 6 - Capital social pour refléter lesdits changements, comme suivant:

« **Art. 6. Capital social.** La Société est constituée avec un capital social de EUR 18.000,00 représenté par 18.000 Parts Sociales entièrement libérées, ayant une valeur nominale de EUR 1.00 chacune.

Le capital social de la Société peut être augmenté ou réduit par une résolution de l'Assemblée Générale statuant de la manière requise par la Loi sur les Sociétés en cas de modification de ces Statuts.»

2. Augmentation subséquente du capital social de la Société d'un montant de neuf million trois-cent trente-six mille neuf-cent soixante-sept euros (EUR 9.336.967.-) afin de porter le capital social de la Société de son montant actuel de dix-huit mille euros (EUR 18.000.-), représenté par dix-huit mille (18.000.-) parts sociales ayant une valeur nominale d'un euro (EUR 1.-) par part sociale, à neuf million trois-cent cinquante-quatre mille neuf-cent soixante-sept euros (EUR 9.354.967.-), par l'émission de neuf million trois-cent trente-six mille neuf-cent soixante-sept parts sociales (9.336.967.-) ayant une valeur nominale d'un euro (EUR 1.-) par part sociale, et allouer les parts sociales nouvellement émises aux Associés en proportion de leur participation dans la Société Cible Mauricienne.

3. Affectation de soixante-treize million quinze mille quatre-vingt-deux euros (EUR 73.015.082.-) au compte de prime d'émission de la Société.

4. Souscription à et libération de l'augmentation du capital social telle que décrite aux points 2 et 3 ci-dessus par un apport en nature (l'«Apport en Nature Mauricien») de toutes les parts sociales détenues par les Associés dans GetBucks Limited, une société à responsabilité limitée constituée suivant les lois de la République de Maurice, immatriculée auprès du Registre des Sociétés de la République de Maurice sous le numéro 6/2001/10770C38778/C2/GBL, ayant son siège social au 212 St James Court, St Denis Street, Port Louis, Île Maurice (la «Société Cible Mauricienne»).

5. Renonciation par l'Associé 1 et l'Associé 2 à leur droit de préemption concernant la souscription de 231,492 parts sociales concernant le Nouvel Associé 1 et 231,492 parts sociales concernant le Nouvel Associé 2, devant être émises par la Société suite à l'augmentation du capital par l'Apport en Nature Sud-Africain.

6. Acceptation par tout Associé des Nouveaux Associés en tant qu'Associés de la Société et que les parts sociales devant être émises par la Société suite à l'augmentation du capital par l'Apport en Nature Sud-Africain (comme défini ci-dessous), peuvent être souscrites par les Nouveaux Associés.

7. Augmentation subséquente du capital social de la Société d'un montant de six-cent quarante-trois mille trente-trois euros (EUR 643.033.-) afin de porter le capital social de la Société de son montant actuel de neuf million trois-cent cinquante-quatre mille neuf-cent soixante-sept euros (EUR 9.354.967.-), représenté par neuf million trois-cent cinquante-quatre mille neuf-cent soixante-sept (9.354.967.-) parts sociales ayant une valeur nominale d'un euro (EUR 1.-) par part sociale à neuf million neuf-cent quatre-vingt-dix-huit mille (EUR 9.998.000.-), par l'émission de six-cent quarante-trois mille trente-trois (643.033.-) parts sociales ayant une valeur nominale d'un euro (EUR 1.-) par part sociale, et allouer les parts sociales nouvellement émises à l'Associé 3, l'Associé 4 et l'Associé 5 en proportion de leur participation dans la Société Cible Sud-Africaine et aux Nouveaux Associés en proportion de leur participation dans la Société Cible Sud-Africaine.

8. Affectation de cinq million vingt-huit mille cinq cent dix-huit (EUR 5.028.518.-) au compte de prime d'émission de la Société.

9. Souscription à et libération de l'augmentation du capital social telle que décrite aux points 7 et 8 ci-dessus par un apport en nature (l'«Apport en Nature Sud-Africain») de toutes les parts sociales détenues par les Contributeurs de la Société Sud-Africaine dans GetBucks (Pty) Limited, une société à responsabilité limitée constituée suivant les lois de l'Afrique du Sud, immatriculée sous le numéro 2010/015748/07, ayant son siège social au 1<sup>st</sup> Floor Acacia House, Greenhill Village Office Park, Corner of Nentabos and Botterklappe Roads, The Willows, Pretoria, Afrique du Sud (la «Société Cible Sud-Africaine»).

10. Modification subséquente de l'article six (6) des Statuts afin de refléter l'augmentation du capital social telle qu'adoptée aux points 2 et 7 ci-dessus

11. Modification du registre des associés de la Société afin de refléter les modifications ci-dessus avec pouvoir et autorité donnés à tout gérant de la Société, chacun individuellement avec pouvoir de substitution (chacun un «Représentant Autorisé»), de procéder, au nom et pour le compte de la Société, aux modifications ci-dessus dans le registre des associés de la Société (le «Registre»).

12. Divers.

IV. Que les Associés ont unanimement pris les résolutions suivantes:

*Première résolution:*

Les Associés décident de changer la devise du capital social de la Société de US Dollar en Euro, à un taux de change de 1 US Dollar équivalent à 0,90872 euros, ledit taux de change étant le taux de change au 1<sup>er</sup> novembre 2015 obtenu de <http://www.exchange-rates.org/Rate/USD/EUR/11-1-2015> réputé être une source renommée, et de changer la valeur nominale de toute part sociale dans la Société à un euro, et d'allouer un montant de EUR 174 au compte prime d'émission de la Société et de modifier l'Article 6 - Capital social pour refléter lesdits changements, comme suivant:

« **Art. 6. Capital social.** La Société est constituée avec un capital social de EUR 18.000,00 représenté par 18.000 Parts Sociales entièrement libérées, ayant une valeur nominale de EUR 1.00 chacune.

Le capital social de la Société peut être augmenté ou réduit par une résolution de l'Assemblée Générale statuant de la manière requise par la Loi sur les Sociétés en cas de modification de ces Statuts.»

En vue des résolutions qui précèdent les Associés décident de noter que chacun des Associés détient les montants suivant de parts sociales dans la Société, libellées en euros:

Associés	Pourcentage de l'Associé dans la Société avant la conversion du capital en Euro	Capital souscrit en US Dollar	Taux de change un US Dollar = 0,90872 Euro	Pourcentage de l'Associé dans la Société après la conversion du capital en Euro	Prime d'émission attribuée
Tailored Investments Ltd . . . . .	36% représentant 7.200 parts sociales dans la Société	7,200	0,90872	36% représentant 6.480 parts sociales dans la Société	Euro 62,64
Sunblaze Investment Holdings Inc. . . . .	36% représentant 7.200 parts sociales dans la Société	7,200	0,90872	36% représentant 6.480 parts sociales dans la Société	Euro 62,64
RBC CEES Trustee Limited as Trustee of the Brevan Howard Employee Benefit Trust No.1 – B6924 . . . . .	18% représentant 3.600 parts sociales dans la Société	3.600	0,90872	18% représentant 3.240 parts sociales dans la Société	Euro 31,32
Aeneas Holding AG . . . . .	7.5% représentant 1.500 parts sociales dans la Société	1.500	0,90872	7.5% représentant 1.350 parts sociales dans la Société	Euro 13,05
Brainworks Limited . . . . .	2.5% représentant 500 parts sociales dans la Société	500	0,90872	2.5% représentant 450 parts sociales dans la Société	Euro 4,35
<b>Total . . . . .</b>	<b>100% représentant 20.000 parts sociales dans la Société</b>	<b>20,000</b>	<b>N/A</b>	<b>100% représentant 18.000 parts sociales dans la Société</b>	<b>Euro 174</b>

*Deuxième résolution:*

Les Associés décident d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de neuf million trois-cent trente-six mille neuf-cent soixante-sept euros (EUR 9.336.967.-) afin de porter le capital social de la Société de son montant actuel de dix-huit mille euros (EUR 18.000.-), représenté par dix-huit mille (18.000.-) parts sociales ayant une valeur nominale d'un euro (EUR 1.-) par part sociale, à neuf million trois-cent cinquante-quatre mille neuf-cent soixante-sept euros (EUR 9.354.967.-), par l'émission de neuf million trois-cent trente-six mille neuf-cent soixante-sept parts sociales (9.336.967.-) parts sociales ayant une valeur nominale d'un euro (EUR 1.-) par part sociale, et l'affectation de l'excédent de soixante-treize million quinze mille quatre-vingt-deux euros (EUR 73.015.082.-) au compte prime d'émission de la Société.

*Troisième résolution:*

Les Associés décident d'accepter et d'enregistrer la souscription suivante à l'augmentation de capital et sa libération intégrale comme suit:

*Souscription - Libération*

Chaque Associé déclare souscrire au nombre de parts sociales de la Société indiqué ci-dessous en marge de son nom et libérer intégralement ces parts sociales par un apport en nature consistant dans le nombre de parts sociales qu'il détient dans le capital social de la Société Cible Mauricienne, lesdites Parts Sociales ayant une valeur de marché correspondant au montant en marge de son nom; et affecter au compte de prime d'émission de la Société le montant de l'excédent figurant en marge de son nom.

Associés	Pourcentage de l'Associé dans la Société Cible Mauricienne	Nombre de nouvelles parts sociales de la Société à allouer à l'Associé	Pourcentage de l'Associé dans la Société après l'Apport en Nature Mauricien	Prime d'émission attribuée en relation avec l'Apport en Nature Mauricien	Evaluation globale
Tailored Investments Ltd . . . . .	36% représentant 3.600 parts sociales dans la Société Cible Mauricienne	3.361.308	36% représentant 3.367.788 parts sociales dans la Société	EUR 26.285.429	EUR 29.646.737
Sunblaze Investment Holdings Inc. . . . .	36% représentant 3.600 parts sociales dans la Société	3.361.308	36% représentant 3.367.788	EUR 26.285.429	EUR 29.646.737

	Cible Mauricienne		parts sociales dans la Société		
RBC CEES Trustee Limited as Trustee of the Brevan Howard Employee Benefit Trust No.1 – B6924 . . . . .	18% représentant 1.800 parts sociales dans la Société	1.680.654	18% représentant 1.683.894 parts sociales dans la Société	EUR 13.142.714	EUR 14.823.368
Aeneas Holding AG . . . . .	7.5% représentant 750 parts sociales dans la Société Cible	700.273	7.5% représentant 701.623 parts sociales dans la Société	EUR 5.476.135	EUR 6.176.408
Brainworks Limited . . . . .	2.5% représentant 250 parts sociales dans la Société Cible Mauricienne	233.424	2.5% représentant 233.874 parts sociales dans la Société	EUR 1.825.376	EUR 2.058.800
Total . . . . .	100% représentant 10.000 parts sociales dans la Société Cible Mauricienne	9.336.967	100% représentant 9.354.967 parts sociales dans la société	EUR 73.015.082.-	EUR 82.352.049

L'évaluation de l'Apport en Nature Mauricien des parts sociales de la Société Cible Mauricienne est attestée entre autres par (i) les comptes audités de la Société Cible Mauricienne à la date du 23 novembre 2015 (les "Comptes Mauriciens Intérimaires"), (ii) un rapport d'évaluation émis par la Société en date du 9 décembre 2015 (le "Rapport d'Evaluation Mauricien"), et (iii) un certificat émis à la date des présentes par chacun des Associés et pris en considération et approuvé par le Conseil de Gérance de la Société (le "Certificat de Contributeur Mauricien"), preuve ayant été rapportée au notaire.

Il résulte dudit Certificat de Contributeur Mauricien qu'à la date du Certificat de Contributeur Mauricien:

- chaque Associé est le propriétaire légal et le bénéficiaire économique des Parts Sociales de la Société Cible représentant cent pour cent (100%) du capital social de la Société Cible;
- toutes les parts sociales de la Société Cible Mauricienne sont intégralement libérées;
- les Associés sont les seuls ayant-droits des parts sociales de la Société Cible Mauricienne et ont tout pouvoir et autorité d'apporter les parts sociales de la Société Cible Mauricienne à la Société;
- sur base des principes comptables généralement acceptés, la valeur de marché des parts sociales de la Société Cible Mauricienne apportées à la Société s'élève, selon les Comptes Intérimaires Mauriciens et le Rapport d'Evaluation Mauricien, à au moins EUR 82.352.049, aucun changement conséquent n'étant intervenu qui aurait pu déprécier la valeur de l'apport fait à la Société depuis la date des Comptes Intérimaires Mauriciens et le Rapport d'Evaluation Mauricien;
- qu'il n'y a pas de restrictions ou exigences dans les statuts de la Société Cible Mauricienne ou d'autres restrictions relatives au transfert des parts sociales de la Société Cible Mauricienne;
- aucune des parts sociales de la Société Cible Mauricienne n'est grevée de privilège, gage, sûreté, saisie ou usufruit ou droits similaires affectant les parts sociales de la Société Cible Mauricienne;
- il n'existe aucun droit de préemption ni aucun autre droit en vertu duquel une quelconque personne pourrait exiger que l'une ou plusieurs des parts sociales de la Société Cible Mauricienne lui soi(en)t transférée(s);
- toutes les formalités requises à Luxembourg, à l'île Maurice et dans la juridiction de constitution de l'Associé concerné, pour le transfert de la propriété juridique et économique des parts sociales de la Société Cible Mauricienne à la Société ont été ou seront accomplies par les Associés concernés dès réception d'une copie certifiée conforme de l'acte notarié documentant l'apport des parts sociales de la Société Cible Mauricienne par les Associés à la Société.

*Quatrième résolution:*

Chacun de l'Associé 1 et de l'Associé 2 décident à renoncer à leur droit de préemption concernant la souscription des parts sociales devant être émises par la Société suite à l'augmentation du capital par l'Apport en Nature Sud-Africain

*Cinquième résolution:*

Chacun des Associés décide d'accepter les Nouveaux Associés en tant qu'Associés de la Société et que les 231,492 parts sociales concernant le Nouvel Associé 1 et les 231,492 parts sociales concernant le Nouvel Associé 2, devant être émises par la Société suite à l'augmentation du capital par l'Apport en Nature Sud-Africain (comme défini ci-dessous), peuvent être souscrites par les Nouveaux Associés respectifs.

*Sixième résolution:*

Les Associés décident d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de six-cent quarante-trois mille trente-trois euros (EUR 643.033.-) afin de porter le capital social de la Société de son montant actuel de neuf million trois-cent cinquante-quatre mille neuf-cent soixante-sept euros (EUR 9.354.967.-), représenté par neuf million trois-cent cinquante-quatre mille neuf-cent soixante-sept (9.354.967.-) parts sociales ayant une valeur nominale d'un euro (EUR 1.-) par part sociale à neuf million neuf-cent quatre-vingt-dix-huit deux-cent quatre-vingt-quatre (EUR 9.998.000.-), par l'émission de six-cent quarante-trois mille trois-cent dix-sept (643.033.-) parts sociales ayant une valeur nominale d'un euro (EUR 1.-) par part sociale, et l'affectation de l'excédent de cinq million vingt-huit mille cinq cent dix-huit euros (EUR 5.028.518.-) à la prime d'émission la Société. Chacun de l'Associé 1 et de l'Associé 2 décident à renoncer à leur droit de préemption concernant la souscription à ces parts sociales devant être émises par la Société.

*Septième résolution:*

Les Associés et les Nouveaux Associés décident d'accepter et d'enregistrer, si applicable, la souscription suivante à l'augmentation de capital et sa libération intégrale comme suit:

*Souscription - Libération*

Chaque Associé déclare souscrire au nombre de parts sociales de la Société indiqué ci-dessous en marge de son nom et libérer intégralement ces parts sociales par un apport en nature consistant dans le nombre de parts sociales qu'il détient dans le capital social de la Société Cible Sud-Africaine, lesdites parts sociales ayant une valeur de marché correspondant au montant en marge de son nom; et affecter au compte de prime d'émission de la Société le montant de l'excédent figurant en marge de son nom.

Associés/ Nouveaux Associés	Pourcentage de participation dans la Société Cible Sud-Africaine contribué à la Société	Nombre de nouvelles parts sociales de la Société à allouer au contributeur	Pourcentage de l'Associé dans la Société après l'Apport en Nature Sud-Africain (y compris le capital social initial et les parts sociales revenant de l'Apport en Nature Mauricien)	Prime d'émission attribuée en relation avec l'Apport en Nature Sud-Africain	Evaluation globale
Tailored Investments Ltd . . . . .	0% représentant 0 parts sociales dans la Société Cible Sud- Africaine	0	33,7% représentant 3.367.788 parts sociales dans la Société	EUR 0	EUR 0
Sunblaze Investment Holdings Inc. . . . .	0% représentant 0 parts sociales dans la Société Cible Sud- Africaine	0	33,7% représentant 3.367.788 parts sociales dans la Société	EUR 0	EUR 0
RBC CEES Trustee Limited as Trustee of the Brevan Howard Employee Benefit Trust No.1 – B6924 . . . . .	18% représentant 1.800 parts sociales dans la Société Cible Sud- Africaine	115.746	18% représentant 1.799.640 parts sociales dans la Société	EUR 905.134	EUR 1.020.880
Aeneas Holding AG . . . . .	7.5% représentant 750 parts sociales dans la Société Cible Sud- Africaine	48.227	7,5% représentant 749.850 parts sociales dans la Société	EUR 377.135	EUR 425.362
Brainworks Limited . . . . .	2.5% représentant 250 parts sociales dans la Société Cible Sud- Africaine	16.076	2,5% représentant 249.950 parts sociales	EUR 125.714	EUR 141.790

			dans la Société		
Vanguard Holdings (Pty) Ltd . . . . .	36% représentant 3.600 parts sociales dans la Société Cible Sud- Africaine	231.492	2,3% représentant 231.492 parts sociales dans la Société	EUR 1.810.267	EUR 2.041.759
Gert Johan Daniel Jonck . . . . .	36% représentant 3.600 parts sociales dans la Société Cible Sud- Africaine	231.492	2,3% représentant 231.492 parts sociales dans la Société	EUR 1.810.267	EUR 2.041.759
Total . . . . .	100% représentant 10.000 parts sociales dans la Société Cible Sud-Africaine	643.033	100% représentant 9.998.000 parts sociales dans la Société	EUR 5.028.518	EUR 5.671.551

L'évaluation de l'Apport en Nature Sud-Africain des parts sociales de la Société Cible Sud-Africaine est attestée entre autres par (i) les comptes intérimaires de la Société Cible Sud-Africaine daté du 26 novembre 2015 (les "Comptes Sud-Africains Intérimaires"), (ii) un rapport d'évaluation émis par la Société en date du 9 décembre 2015 (le "Rapport d'Evaluation Sud-Africain"), et (iii) un certificat émis à la date des présentes par les Contributeurs de la Société Sud-Africaine et pris en considération et approuvé par le Conseil de Gérance de la Société (le "Certificat de Contributeur Sud-Africain"), preuve ayant été rapportée au notaire.

Il résulte dudit Certificat de Contributeur Sud-Africain qu'à la date du Certificat de Contributeur Sud-Africain:

- chaque Contributeur de la Société Sud-Africaine est le propriétaire légal et bénéficiaire économique des parts sociales de la Société Cible Sud-Africaine représentant cent pour cent (100%) du capital social de la Société Cible Sud-Africaine;
- toutes les parts sociales de la Société Cible Sud-Africaine sont intégralement libérées;
- les Contributeurs de la Société Sud-Africaine sont les seuls ayant-droits des parts sociales de la Société Cible Sud-Africaine et ont tout pouvoir et autorité d'apporter les parts sociales de la Société Cible Sud-Africaine à la Société;
- sur base des principes comptables généralement acceptés, la valeur de marché des parts sociales de la Société Cible Sud-Africaine apportées à la Société s'élève, selon les Comptes Intérimaires Sud-Africain et le Rapport d'Evaluation Sud-Africain, à au moins EUR 5,671,551.-, aucun changement conséquent n'étant intervenu qui aurait pu déprécier la valeur de l'apport fait à la Société depuis la date des Comptes Intérimaires Sud-Africains et le Rapport d'Evaluation Sud-Africain;
- qu'il n'y a pas de restrictions ou exigences dans les statuts de la Société Cible Sud-Africaine ou d'autres restrictions relatives au transfert des parts sociales de la Société Cible Sud-Africaine;
- aucune des parts sociales de la Société Cible Sud-Africaine n'est grevée de privilège, gage, sûreté, saisie ou usufruit ou droits similaires affectant les parts sociales de la Société Cible Sud-Africaine;
- il n'existe aucun droit de préemption ni aucun autre droit en vertu duquel une quelconque personne pourrait exiger que l'une ou plusieurs des parts sociales de la Société Cible Sud-Africaine lui soi(en)t transférée(s);
- toutes les formalités requises à Luxembourg, en Afrique du Sud et dans la juridiction de constitution du Contributeur de la Société Sud-Africaine concerné, pour le transfert de la propriété juridique et économique des parts sociales de la Société Cible Sud-Africaine à la Société ont été ou seront accomplies par les Associés concernés dès réception d'une copie certifiée conforme de l'acte notarié documentant l'apport des parts sociales de la Société Cible Sud-Africaine par les Contributeurs de la Société Sud-Africaine à la Société.

*Huitième résolution:*

En conséquence des résolutions qui précèdent, les Associés et les Nouveaux Associés décident de modifier l'article six (6) des Statuts afin de refléter l'augmentation du capital social de la Société adoptée dans les résolutions précédentes, qui aura désormais la teneur suivante:

“ **Art. 6. Capital Social.** Le capital social de la Société est fixé à neuf million neuf cent quatre-vingt-dix-huit mille (EUR 9.998.000), représenté par neuf million neuf cent quatre-vingt-dix-huit mille Parts Sociales ayant une valeur nominale d'un euro (EUR 1.-) chacune.

Le capital social de la Société peut être augmenté ou réduit par une résolution prise par l'Assemblée Générale statuant de la manière requise en cas de modification des Statuts par la Loi sur les Sociétés.”

*Huitième résolution:*

Les Associés et les Nouveaux Associés décident de modifier le Registre des associés de la Société afin de refléter les modifications ci-dessus et donnent pouvoir et autorité à tout Représentant Autorisé, chacun individuellement, avec pouvoir de substitution, de procéder, au nom et pour le compte de la Société, aux modifications ci-dessus dans le Registre des associés de la Société.

*Estimation des frais*

Les frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société en raison du présent acte, sont estimés approximativement à dix milles Euros (EUR 10.000.-).

*Déclaration*

Le notaire, qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la requête des Associés et des Nouveaux Associés, le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française. A la requête des Associés et les Nouveaux Associés et en cas de divergences entre les versions anglaise et française, la version anglaise prévaudra.

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

Et après lecture faite au mandataire des Associés et les Nouveaux Associés, connue du notaire par nom, prénom usuel, état civil et demeure, ledit mandataire des Associés et les Nouveaux Associés a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: D. Van Gaever, M. Loesch.

Enregistré à Grevenmacher A.C., le 16 décembre 2015. GAC/2015/11147. Reçu soixante-quinze euros. 75,00 €.

*Le Receveur (signé): G. SCHLINK.*

Pour expédition conforme.

Mondorf-les-Bains, le 21 décembre 2015.

Référence de publication: 2015207008/720.

(150232519) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 décembre 2015.

---

**Equus Investment Sicav, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 12, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 153.741.

Les comptes annuels au 30 septembre 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.

Luxembourg, le 27 janvier 2016.

*Pour EQUUS INVESTMENT SICAV*

Banque Degroof Luxembourg S.A.

*Agent Domiciliataire*

Référence de publication: 2016058003/13.

(160017977) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 janvier 2016.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 50.678.

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: 2016058016/9.

(160018446) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 janvier 2016.

---

**Fleet Uno S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 29.193.798,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 151.452.

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 28 janvier 2016.

Référence de publication: 2016058009/10.

(160018529) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 janvier 2016.

---

**FM Universal S.A., Société Anonyme Unipersonnelle.**  
Siège social: L-2430 Luxembourg, 18-20, rue Michel Rodange.  
R.C.S. Luxembourg B 137.636.

---

Le bilan au 31/12/2014 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.

Luxembourg, le 27 janvier 2016.  
Pour ordre  
EUROPE FIDUCIAIRE (Luxembourg) S.A.  
Boîte Postale 1307  
L-1013 Luxembourg

Référence de publication: 2016058020/14.

(160017816) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 janvier 2016.

---

**Fro Yo Lux S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 12.400,00.**

Siège social: L-1661 Luxembourg, 60, Grand-rue.  
R.C.S. Luxembourg B 159.875.

---

Les comptes annuels abrégés 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: 2016058023/9.

(160018507) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 janvier 2016.

---

**Garnich Development S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1140 Luxembourg, 79, route d'Arlon.  
R.C.S. Luxembourg B 152.411.

---

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: 2016058029/9.

(160018245) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 janvier 2016.

---

**GL & V Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5365 Munsbach, 6C, rue Gabriel Lippmann.  
R.C.S. Luxembourg B 193.422.

---

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

Référence de publication: 2016058030/9.

(160017760) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 janvier 2016.

---

**GTE Venezuela S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 332.881.250,00.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R.C.S. Luxembourg B 76.998.

---

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 27 janvier 2016.

Référence de publication: 2016058039/10.

(160017790) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 janvier 2016.

---

**H.I.G. Luxembourg Holdings 45 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 182.884.

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 27 janvier 2016.

Référence de publication: 2016058041/10.

(160018061) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 janvier 2016.

---

**Joint Transaction S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2146 Luxembourg, 63-65, rue de Merl.

R.C.S. Luxembourg B 99.943.

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: 2016058099/9.

(160018037) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 janvier 2016.

---

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

Siège social: L-2240 Luxembourg, 24, rue Notre-Dame.

R.C.S. Luxembourg B 168.357.

Les comptes annuels au 31/12/2015 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2016058151/9.

(160018511) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 janvier 2016.

---

**Meyer Werft Verwaltungs-GmbH, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2632 Senningerberg, 6D, route de Trèves.

R.C.S. Luxembourg B 193.173.

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.

Luxembourg, le 28 janvier 2016.

FIDUCIAIRE FERNAND FABER

Signature

Référence de publication: 2016058152/12.

(160018290) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 janvier 2016.

---

**Melp S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 125.575.

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.

Extrait sincère et conforme

MELP S.A.

Signature

Référence de publication: 2016058160/12.

(160018423) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 janvier 2016.

---

**Kendal Investments S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1331 Luxembourg, 51, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.  
R.C.S. Luxembourg B 193.652.

This seventh day of December two thousand fifteen before me, Jacques Kessler, notary residing in Pétange, Grand Duchy of Luxembourg,

was held

an extraordinary general meeting of:

Kendal Investments S.A., a public limited liability company (société anonyme) under the laws of Luxembourg, having its registered office at 51, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg, registered in the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 193652, incorporated pursuant to a deed executed before Francis Kessler, notary in Esch-sur-Alzette, Grand Duchy of Luxembourg, on 12 January 2015, published in the Official Journal of the Grand Duchy of Luxembourg, Mémorial C, No. 473 of 20 February 2015, the articles of association of which have not been amended since (the "Company").

The meeting was chaired by Sofia DA CHAO CONDE, employee, with professional address at the office of Etude Jacques KESSELER Notaire, 13, route de Luxembourg, L-4701 Pétange, Grand Duchy of Luxembourg. Marisa GOMES, employee with professional address at the office of Etude Jacques KESSELER Notaire, 13, route de Luxembourg, L-4701 Pétange, Grand Duchy of Luxembourg, acted as secretary and scrutineer of the meeting.

Such persons, acting as scrutiny committee of the meeting, established that the sole shareholder of the Company was represented at the meeting and, acting as proxies of the sole shareholder of the Company, declared that they have been informed of the agenda of the meeting and that, accordingly, the meeting may be held without prior notice in accordance with article 13,3 of the articles of association of the Company.

The members of the scrutiny committee of the meeting are personally known to me, notary. The proxies to such persons, as well as the attendance list specifying the names of the shareholders represented and the number of shares held by each of them, are initialled *ne varietur* by the members of the scrutiny committee and by me, notary, and are annexed hereto.

The members of the scrutiny committee of the meeting declared and requested me, the undersigned notary, to record the following:

*Resolutions*

The general meeting resolved by a unanimous vote:

1. to increase the share capital of the Company by an amount of hundred twelve thousand five hundred euros (EUR 112,500.00) by issuing the following new preference shares with a nominal value of one euro (EUR 1.00) each to the sole shareholder of the Company:

- twelve thousand five hundred (12,500) class A preference shares;
- twelve thousand five hundred (12,500) class B preference shares;
- twelve thousand five hundred (12,500) class C preference shares;
- twelve thousand five hundred (12,500) class D preference shares;
- twelve thousand five hundred (12,500) class E preference shares;
- twelve thousand five hundred (12,500) class F preference shares;
- twelve thousand five hundred (12,500) class G preference shares;
- twelve thousand five hundred (12,500) class H preference shares; and
- twelve thousand five hundred (12,500) class I preference shares;

2. to convert the existing thirty-one thousand (31,000) shares having a nominal value of one euro (EUR 1.00) each into thirty-one thousand (31,000) ordinary shares with a nominal value of one euro (EUR 1.00) each;

3. in furtherance of the foregoing, to amend and restate the articles of association of the Company in their entirety, without varying the objects or changing the legal form of the Company, which articles shall henceforth read as follows:

ARTICLES OF ASSOCIATION

**Part 1. Interpretation**

**Art. 1. Defined terms and interpretation.**

1.1 In these articles, unless the context otherwise requires:

"Available Amount" means, in relation to the Underlying Investment only (and excluding any other investment made by the company from time to time), the total amount of net profits of the company, including profits made since the end of the last financial year for which the annual accounts have been approved, increased by (a) any freely distributable reserves, including all funds available for distribution plus any accumulated realised profits carried forward, and (b) the

amount of the share capital reduction and legal reserve reduction relating to the Class of Shares to be repurchased and cancelled, knowing that the amount to be distributed may not exceed the equity available for distribution as set out in the relevant Interim Accounts (without for the avoidance of doubt, any double counting) so that:

$$AA = (NP + P + CR) - (L + LR)$$

whereby:

AA = Available Amount;

NP = net profits (including carried forward profits) deriving from the Underlying Investment only (and excluding any other investment made by the company from time to time), including profits made since the end of the last financial year for which the annual accounts have been approved;

P = any freely distributable reserve deriving from the Underlying Investment only (and excluding any other investment made by the company from time to time);

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) deriving from the Underlying Investment only (and excluding any other investment made by the company from time to time);

LR = any sum to be transferred to a reserve in accordance with the requirements of the Commercial Companies Act 1915;

"board of directors" means the board of directors of the company or, where the context so requires, if the company has only one director, the sole director;

"Cancellation Value per Share" means an amount calculated by dividing the Total Cancellation Amount by the number of shares in issue in the Class of Shares to be repurchased and cancelled;

"Class of Shares" means an entire class of shares;

"Commercial Companies Act 1915" means the Act concerning commercial companies of 10 August 1915, as amended from time to time;

"debenture holder" means a holder of one or more debentures issued by the company;

"director" means a director of the company;

"director A" means a director designated as such in the Register of Commerce and Companies;

"director B" means a director designated as such in the Register of Commerce and Companies;

"distribution" means a transfer of money or other property by the company to a shareholder in relation to the shares held by such shareholder, whether as a share of the profits or as a return of share capital, share premium or voluntary premium or otherwise, but excluding for the avoidance of doubt repayment of loans and other advances and payment of interest thereon;

"equity available for distribution" means, at any given time, the aggregate of the current year profit or loss, accumulated realised profits and any distributable reserves (including share premium and voluntary premium), less accumulated realised losses and the amount to be transferred to the legal reserve subject to and in accordance with Article 16.4;

"Interim Accounts Date" means a date no earlier than eight (8) days before the relevant date of repurchase and cancellation of the Class of Shares concerned;

"Interim Accounts" means the interim accounts of the company, including a profit and loss account made in accordance with Luxembourg generally accepted accounting principles, as at the relevant Interim Accounts Date;

"group company" in relation to a legal entity, includes any (direct or indirect) parent company of such entity, with or without legal personality, and any (direct or indirect) subsidiary of any such parent company, with or without legal personality, and unless the context otherwise requires it means a group company of the company itself;

"legal reserve" means the reserve to be maintained subject to and in accordance with article 72 of the Commercial Companies Act 1915;

"ordinary resolution" means a resolution of the shareholders that is passed by a simple majority of votes cast at a general meeting, regardless of the percentage of the share capital represented at such meeting;

"repurchase" in relation to securities, when used as a noun, includes a redemption and vice versa and the verbs "to repurchase" and "to redeem" shall be construed accordingly;

"share" means a share in the share capital of the company, irrespective of its class;

"shareholder" means a holder of one or more shares;

"shareholders agreement" means any and all written agreements designated as such among all the shareholders of the company, or among all the shareholders and the company itself and/or one or more persons who are not shareholders, as amended and restated from time to time;

"special resolution" means any resolution of the shareholders other than an ordinary resolution and unless otherwise specified it is a resolution passed by two-thirds of the votes cast at a general meeting;

"Total Cancellation Amount" means an amount determined by the board of directors in accordance with Article 17.2 of these articles and approved by the general meeting on the basis of the relevant Interim Accounts;

"Underlying Investment" means any shares in the share capital of Kendal Capital S.à r.l, a limited liability company under the laws of Luxembourg, having its registered office at 51, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg, registered in the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B0193675, from time to time held by the company; and

"voluntary premium" has the meaning given in Article 16.2.

1.2 Where the context so admits or requires, defined terms denoting the singular include the plural and vice versa and words denoting the masculine, feminine or neuter gender include all genders.

1.3 Unless the context otherwise requires, words and expressions contained in these articles bear the same meaning as in the Commercial Companies Act 1915 as at the date of the coming into effect of the relevant provisions of the articles.

1.4 The articles may incorporate any document by reference regardless of its source and either as it exists on any given date or as amended and restated from time to time, including a shareholders agreement, but documents do not become articles of association in and of themselves because they are incorporated by reference.

1.5 The invalidity or unenforceability of any provision of these articles shall not affect the validity or enforceability of the remaining provisions of the articles.

## **Part 2. General characteristics, Share capital and shares**

### **Art. 2. Legal form, name, objects, registered office.**

2.1 The company is a public company under the Commercial Companies Act 1915 and is incorporated for an indefinite term.

2.2 The name of the company is:

Kendal Investments S.A.

2.3 The objects of the company are to acquire participations in companies and undertakings of whatever form, in Luxembourg and abroad, and to manage the same as well as to do all that is connected therewith or may be conducive thereto, all to be interpreted in the broadest sense.

The objects of the company include participating in the creation, development, management and control of any company or undertaking as well as acquiring, by subscription, purchase, exchange or in any other manner, any stock, shares and other equity securities, debentures, certificates of deposit and other debt instruments and, more generally, any claims against and securities and financial instruments issued by any public or private body.

In furtherance of its objects, the company may borrow in any form and finance its subsidiaries and other group companies as well as third parties and it may give guarantees and provide security for its own obligations as well as those of group companies and third parties, including by pledging or otherwise encumbering its assets.

2.4 The registered office of the company is situated in the City of Luxembourg.

### **Art. 3. Share capital.**

3.1 The share capital of the company is one hundred forty-three thousand five hundred euros (EUR 143,500.00), divided into fully paid shares with a nominal value of one euro (EUR 1.00) each as follows:

- thirty-one thousand (31,000) ordinary shares (the "Ordinary Shares");
- twelve thousand five hundred (12,500) class A preference shares (the "Class A Shares");
- twelve thousand five hundred (12,500) class B preference shares (the "Class B Shares");
- twelve thousand five hundred (12,500) class C preference shares (the "Class C Shares");
- twelve thousand five hundred (12,500) class D preference shares (the "Class D Shares");
- twelve thousand five hundred (12,500) class E preference shares (the "Class E Shares");
- twelve thousand five hundred (12,500) class F preference shares (the "Class F Shares");
- twelve thousand five hundred (12,500) class G preference shares (the "Class G Shares");
- twelve thousand five hundred (12,500) class H preference shares (the "Class H Shares"); and
- twelve thousand five hundred (12,500) class I preference shares (the "Class I Shares").

3.2 Shares of the company shall be in registered form, and not in bearer or dematerialised form, notwithstanding that the company must issue each shareholder, on demand and free of charge, with one or more certificates in respect of the shares which that shareholder holds.

3.3 No new shares of any given class shall be issued unless the shares have first been offered to the holders of existing shares of that class, and those shareholders have a pre-emption right to subscribe for the offered shares in proportion to their holdings of the shares of that class, at such price and on such terms as those shares are to be offered to others, subject to and in accordance with article 32-3 of the Commercial Companies Act 1915, in particular paragraph (5).

### **Art. 3bis. Capital reduction.**

3bis.1 The share capital of the Company may be reduced through the repurchase and cancellation of one or more entire Classes of Shares; provided, however, that the Company may not at any time before its dissolution repurchase and cancel

the Ordinary Shares. In the case of repurchases and cancellations of Classes of Shares, such repurchases and cancellations of Classes of Shares shall be made in the following order:

- (a) Class I Shares;
- (b) Class H Shares;
- (c) Class G Shares;
- (d) Class F Shares;
- (e) Class E Shares;
- (f) Class D Shares;
- (g) Class C Shares;
- (h) Class B Shares; and
- (i) Class A Shares.

3bis.2 A repurchase and cancellation of any Class of Shares shall be decided by special resolution.

3bis.3 In the event of a reduction of the share capital of the Company through the repurchase and cancellation of any Class of Shares (in the order provided for above), the holders of shares of the relevant class shall be entitled (pro rata to their holding of shares of such class) to a portion of the Total Cancellation Amount as determined by the board of directors and approved by the general meeting, subject to and in accordance with Article 3bis.4, and the holders of shares of the repurchased and cancelled Class of Shares shall receive from the Company an amount equal to the Cancellation Value Per Share for each share of the relevant Class of Shares held by them and redeemed.

3bis.4 The Total Cancellation Amount for each Class of Shares shall be the Available Amount of such class as at the time of its repurchase and cancellation. Nevertheless the board of directors may provide for a Total Cancellation Amount different from the Available Amount provided however that (a) the Total Cancellation Amount shall never be higher than such Available Amount, (b) such different Total Cancellation Amount shall be notified by the board of directors to all the shareholders of the company through written notice and that (c) this Total Cancellation Amount has not been disputed in writing by any shareholder of the company within three (3) days following receipt of the written notice from the board of directors.

#### **Art. 4. Redeemable shares, own shares.**

4.1 Subject to and in accordance with Article 4.2 below and the Commercial Companies Act 1915, shares are liable to be repurchased (at, above or below accountable par) at the option of the company and the company may generally acquire its own shares and hold them in treasury.

4.2 Except in the case of acquisition for no consideration, shares may only be repurchased or acquired pursuant to a unanimous shareholders' resolution at the recommendation of the board of directors. Where shares are to be repurchased or acquired for value, the board of directors shall draw up interim accounts and Article 17.2 shall apply mutatis mutandis.

4.3 Shares held in treasury and shares held by subsidiaries of the company are treated as though they are cancelled and all rights attached thereto, including without limitation voting rights and rights to receive distributions of whatever nature, shall be suspended. The rights attached to repurchased shares shall likewise and immediately be suspended until the actual cancellation of such shares.

#### **Art. 5. Share register, transfer and transmission of shares.**

5.1 The company shall maintain a register within the meaning of article 39 of the Commercial Companies Act 1915.

5.2 Shares are freely transferable.

5.3 Except for the purpose of exhibiting the rights of the parties to any transfer of shares towards each other (and of rendering any transferee liable for paying up shares which are not fully paid), no transfer of shares is valid for any purpose whatsoever until entry of such transfer is duly made in the share register of the company. An entry in the share register in respect of a transfer of shares shall be signed *ne varietur* by both the transferor and the transferee, save where otherwise provided by law.

5.4 If shares are transmitted by operation of law, including by reason of death or merger or division of a shareholder, the rights attached to such shares shall be suspended until the transmission has been notified in writing to the company.

5.5 The shares are indivisible and where a share is held by more than one person, those persons shall be regarded as one shareholder in relation to the company. They shall exercise their rights through a common representative and shall notify the company of the name of the common representative and any change thereto. Until the initial notification by the joint holders, the rights attached to such share shall be suspended.

### **Part 3. Management and decision-making process**

#### **Art. 6. Directors.**

6.1 Subject to and in accordance with article 51 of the Commercial Companies Act 1915, the management of the company is the responsibility of one or more directors. If more than one director is in office the directors shall together constitute a board of directors, which board may exercise all powers not reserved by law or these articles to the general meeting or any other body of the company. The general meeting can fix a minimum number of directors.

6.2 At least half of the directors must be Luxembourg residents. In this respect, unless the company has only one director, the board of directors shall consist of one or more directors A who may reside anywhere in the world and one or more directors B who must be residents of the Grand Duchy of Luxembourg.

For purposes of this Article 6.2, non-residents, employed or self-employed in the Grand Duchy, whose aggregate income is taxable in the Grand Duchy for at least fifty percent (50%), shall be considered Luxembourg residents.

6.3 Directors are appointed by the general meeting for a renewable term not exceeding six years. Directors may be suspended or removed from office at any time by the general meeting, with or without cause. Both natural persons and legal entities can be appointed as directors. The general meeting shall fix the directors' remuneration, if any.

6.4 If a seat is vacant on the board of directors and less than three directors remain or the total number of directors for the time being is less than the minimum number fixed by the general meeting, or if no director A or director B remains, the remaining director or directors, other than directors appointed pursuant to this Article 6.4, may fill the vacancy and appoint a further director on a provisional basis, to hold office until the close of the next general meeting.

#### **Art. 7. Decision-making by directors.**

7.1 Any director can call a meeting of the board of directors by giving notice of the meeting to the other directors.

7.2 Notice of a meeting must indicate:

- (a) its proposed date and time;
- (b) where it is to take place; and
- (c) if it is anticipated that directors participating in the meeting will not be in the same place, how it is proposed that they should communicate with each other during the meeting.

7.3 Notice of a meeting must be given to each director but need not be in writing. Notice of a meeting need not be given to directors who waive their entitlement to notice of that meeting, by giving notice to that effect to the company either before or after the date on which the meeting is held. Where such notice is given after the meeting has been held that does not affect the validity of the meeting, or of any business conducted at it.

7.4 The quorum for meetings of the board of directors may be fixed from time to time by a decision of the board but it must never be less than one director A and one director B and unless otherwise fixed it is one director A and one director B.

7.5 Directors participate in a meeting of the board of directors, or part of a meeting of the board of directors, when the meeting has been called and takes place in accordance with these articles and they can each communicate to the other directors any information or opinions they have on any particular item of the business of the meeting. In determining whether directors are participating in a meeting, it is irrelevant where any director is or how they communicate with each other; provided, however, that the means of communication used permits all participants to communicate adequately and simultaneously.

7.6 Every decision put to the vote of the board of directors shall be decided by a majority of votes cast on the decision; provided the decision is carried by the affirmative vote of at least one director A and one director B. No one shall be entitled to a casting vote.

7.7 Decisions of the board of directors may at all times be taken without holding a meeting. A board decision is taken in accordance with this Article 7.7 when all directors indicate to each other by any means that they share a common view on a matter. Such a decision may take the form of a written resolution, copies of which have been signed by each director or to which each director has otherwise indicated agreement in writing.

7.8 The board of directors may adopt rules of procedure (consistent with the Commercial Companies Act 1915 and these articles) and may make any rule which it thinks fit about how such rules of procedure are to be recorded and communicated to directors.

7.9 If the company has only one director, subject to and in accordance with article 51 of the Commercial Companies Act 1915, such director may take decisions without regard to any of the rules relating to board decision-making.

#### **Art. 8. Conflict of interest.**

8.1 A director must, in accordance with article 57 of the Commercial Companies Act 1915 and this Article 8, disclose the nature and extent of any interest that he has in a transaction or a proposed transaction with the company.

8.2 The director must make the disclosure to the other directors as well as to the company's shareholders and request to have it entered in both the minutes of the meeting of the board of directors (or the equivalent) and the minutes of the ensuing general meeting of the company.

8.3 A director shall not be deemed to have a conflict of interest within the meaning of article 57 of the Commercial Companies Act 1915 by reason only of also being a director, manager or officer, or a person acting in a similar capacity, of a group company that is a party to a transaction with the company.

8.4 No conflict of interest relieves the relevant director from his duty or exonerates him from his responsibility and no such conflict invalidates anything which the director has done before the conflict arose, nor does it affect the power to represent and bind the company subject to and in accordance with Article 10.

#### **Art. 9. Directors' liability and indemnity.**

9.1 Subject to and in accordance with article 59 of the Commercial Companies Act 1915, every director is, with the other directors, liable for the decisions taken by the board of directors, unless he requested that his dissent be recorded in both the minutes of the meeting of the board (or the equivalent) and the minutes of the ensuing general meeting of the company, save where otherwise provided by law.

9.2 To the extent permitted by law and subject to Article 9.1, no director shall be liable for the acts, neglects or defaults of any other director or for any loss, damage or expense happening to the company in the execution of the duties of his office, unless the same shall happen by or through his failure to act honestly and in good faith with a view to the best interests of the company and in connection therewith to exercise the care, diligence and skill that a reasonably prudent person would exercise in comparable circumstances.

9.3 Any director or former director of the company or a group company may be indemnified out of the company's assets against:

(a) any liability incurred by that person in connection with any negligence, default, breach of duty or breach of trust in relation to the company or a group company; and

(b) any other liability incurred by that person as an officer of the company or a group company.

9.4 This Article 9 does not authorise any indemnity or insurance which would be prohibited or rendered void by any provision of the Commercial Companies Act 1915 or by any other provision of law.

#### **Part 4. Power to bind and reserve power**

##### **Art. 10. Representation.**

10.1 The board of directors (or, for the avoidance of doubt, if the company has only one director, subject to and in accordance with article 51 of the Commercial Companies Act 1915, the sole director) represents and binds the company towards third parties and at law.

10.2 In addition, if in office, a director A acting jointly with a director B shall also be able to represent and bind the company and they shall have signing authority accordingly.

##### **Art. 11. Board may delegate.**

11.1 The board of directors may delegate the day-to-day management and any of the other powers which are conferred on it, including signing authority within the limits of the day-to-day management, to such person or persons, to such an extent, in relation to such matters or territories and on such terms and conditions, as it thinks fit.

11.2 If the board so specifies, any such delegation may authorise further delegation of the board's powers by any person to whom they are delegated.

11.3 The board may revoke any delegation in whole or part, or alter its terms and conditions. Any such delegation shall be governed by the general rules on powers of attorney.

##### **Art. 12. Shareholders' reserve power and reserved matters.**

12.1 The shareholders may, by ordinary resolution or shareholders agreement, direct the board of directors to take or refrain from taking specified action.

12.2 No such resolution or agreement relieves the directors from their duty or exonerates them from their responsibility and no such resolution or agreement invalidates anything which the directors have done before the passing of the resolution or the coming into effect of the agreement, nor does it affect the power to represent and bind the company subject to and in accordance with Article 10.

12.3 A sale, exchange or other disposal of all or substantially all the property of the company, other than in the course of its liquidation, requires the approval of the general meeting but failure to obtain such approval does not invalidate a sale, exchange or disposal. The general meeting may authorise the sale, exchange or disposal and may fix or authorise the board of directors to fix any of the terms and conditions thereof.

#### **Part 5. Decision-making by shareholders**

##### **Art. 13. General meetings.**

13.1 General meetings shall be held at the registered office or at any other place within the municipality of the registered office as specified in the notice. The annual general meeting shall be held on the second Monday of May of each year at 10:00 a.m. If that day is not a business day in Luxembourg, the meeting shall be held on the following business day.

13.2 The board of directors may call extraordinary general meetings and must convene annual general meetings. Extraordinary general meetings may also be convened by any shareholder of the company.

13.3 Except where the law otherwise provides, a general meeting must be called by notice of at least seven (7) calendar days, excluding the day of the meeting and the day on which the notice is given. A general meeting may be called by shorter notice than that otherwise required if shorter notice is agreed by the shareholders.

13.4 Notice of a general meeting must be sent to:

(a) every shareholder and every director;

(b) every debenture holder as well as every pledgee and usufructuary to whom voting rights attaching to one or more shares are assigned; and

(c) every internal auditor, every (chartered) statutory auditor or the (chartered) audit firm, as applicable.

13.5 Notice of a general meeting must state:

(a) the date, time and place of the meeting;

(b) if it is anticipated that shareholders will be participating by conference call, the dial-in number and if need be the pass-code to gain access; and

(c) the agenda of the meeting and specifically the text of the resolutions to be voted on.

13.6 Except where these articles otherwise provide, a quorum of shareholders is present at a general meeting, irrespective of the number of persons physically present at the meeting, if at least one person entitled to vote at the meeting is present or represented. The own shares of the company and shares the rights attached to which are suspended shall be excluded from the calculation of any quorum, votes cast and the share capital of the company (for the purpose of establishing the attendance rate).

13.7 Where the board of directors so permits, shareholders may participate in a general meeting by electronic means, notably by conference call (real-time two-way communication enabling shareholders to address the general meeting from a remote location). Shareholders so participating shall be deemed present for the calculation of quorum, votes cast and attendance rate. If one or more shareholders participate by electronic means, voting shall be by roll call. If all shareholders participate by electronic means, the meeting shall be deemed to have taken place at the registered office.

13.8 Except where the law or these articles otherwise provide, every resolution put to a vote shall be decided by a majority of votes cast on the resolution (and each share entitles the holder thereof to one vote). In case of an equality of votes, the chair of the meeting shall not be entitled to a casting vote.

13.9 No objection can be raised to the qualification of any person voting at a general meeting except at the meeting at which the vote objected to is tendered and every vote not disallowed at such meeting is valid. Any such objection must be referred to the chair of the meeting, whose decision is final.

13.10 Where the board of directors so permits, shareholders may vote by postal correspondence by means of a voting form approved and made available by the company and a shareholder so voting shall be deemed present for the calculation of quorum, votes cast and attendance rate.

13.11 Debenture holders shall have the right to attend general meetings, either in person or by proxy, and to speak at such meetings and to cast an advisory vote.

#### **Art. 14. Resolutions at general meetings.**

14.1 Every shareholder of the company shall have the right to request the board of directors to convene a general meeting and to submit a proposal for a resolution to the other shareholders.

14.2 Any resolution to be proposed at a general meeting (and appearing in the notice of such meeting) may be amended by special resolution at such meeting.

14.3 An ordinary resolution to be proposed at a general meeting may be amended by ordinary resolution if:

(a) notice of the proposed amendment is given to the company in writing by a person entitled to vote at the general meeting at which the resolution is to be proposed not less than forty-eight hours before the meeting is to take place (or such later time as the chair of the meeting may permit); and

(b) the proposed amendment does not, in the reasonable opinion of the chair of the meeting, materially alter the scope of the resolution.

14.4 A special resolution to be proposed at a general meeting may be amended by ordinary resolution, if:

(a) the chair of the meeting proposes the amendment at the general meeting at which the resolution is to be proposed; and

(b) the amendment does not go beyond what is necessary to correct a grammatical or other non-substantive error in the resolution.

14.5 If the chair of the meeting, acting in good faith, wrongly decides that an amendment to a resolution is out of order, the chair's error does not invalidate the vote on that resolution.

### **Part 6. Accounting and finance**

#### **Art. 15. Accounting.**

15.1 The financial year of the company coincides with the calendar year.

15.2 Insofar as required by law, unless the annual accounts are audited by a chartered statutory auditor, the company shall have one or more internal auditors appointed by the general meeting for a renewable term not exceeding six years, who may be suspended or removed from office at any time by the general meeting, with or without cause. Both natural persons and legal entities can be appointed as internal auditor.

**Art. 16. Premium accounts, legal reserve.**

16.1 When the company issues shares at a premium, whether for cash or otherwise, it shall add to the share premium account the amount or value of the premiums.

16.2 When the company receives an equity contribution without allotment of securities in consideration thereof, from or at the direction of any shareholder in respect of one or more of such shareholder's shares ("voluntary premium"), it shall add to the appropriate premium account the amount of the contribution if it concerns a cash contribution or the agreed value of the contribution if it concerns a non-cash contribution.

16.3 Where ordinary shares and preference shares are in issue, disregarding shares that are held in treasury, the company shall maintain separate premium accounts for the ordinary shares on the one hand and the various classes of preference shares on the other and the holders of such shares shall be exclusively entitled to the amounts standing to the credit of their separate premium accounts.

For the avoidance of doubt, the holders of preference shares shall be entitled on a pro rata and pari passu basis to the credit balance of the premium accounts of the preference shares, unless the management board resolves otherwise in connection with a repurchase and cancellation of an entire Class of Shares.

16.4 Each financial year, the company must transfer an amount equal to five percent (5%) of its net profit to the legal reserve until the reserve reaches ten percent (10%) of the share capital.

**Art. 17. Dividends and other distributions.**

17.1 Subject to Article 16.4, the annual net profit is at the disposal of the general meeting.

17.2 Subject to and in accordance with the Commercial Companies Act 1915, by reference to interim accounts prepared for the purpose, the board of directors may decide to pay an interim dividend or to make a distribution other than a dividend out of equity available for distribution; provided the decision is taken within two months after the date of the interim accounts.

17.3 Each share of the same class confers an equal right to share in the profits and the liquidation proceeds of the company.

17.4 In any year in which the company resolves to make dividend distributions, such distributions shall be made as follows:

(a) in relation to the holders of the Ordinary Shares, they shall be entitled to receive dividend distributions with respect to such year in an amount equal to the annual net profit of the company together with accumulated realised profits carried forward and distributable reserves, all as derived from any and all investments made by the company but excluding such deriving from the Underlying Investment; and

(b) in relation to the holders of the other shares, they shall be entitled to receive dividend distributions with respect to such year in an amount equal to the annual net profit of the company together with accumulated realised profits carried forward and distributable reserves, all as derived from the Underlying Investment only, as follows:

- 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 fifty-five per cent (0.55%) 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 fifty per cent (0.50%) 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 forty-five per cent (0.45%) 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 forty per cent (0.40%) 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-five per cent (0.35%) 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 per cent (0.30%) 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 twenty-five per cent (0.25%) 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 twenty per cent (0.20%) of the nominal value of the Class H Shares held by them; and

- finally, the holders of Class I Shares shall be entitled to receive the remainder of any such dividend distribution.

**Part 7. Fundamental changes****Art. 18. Amendment of articles.**

18.1 Except where the law provides for conditions or procedures that are more restrictive and subject to the other provisions of this Article 18, the articles may by special resolution be amended to:

(a) change the legal form of the company;

(b) change the objects of the company;

- (c) reduce or increase the share capital and/or authorised capital, if an authorised capital is provided for;
- (d) provide for an authorised capital and/or create new classes of shares;
- (e) add, change or remove any rights, privileges, restrictions and conditions, including rights to accrued dividends, in respect of all or any of the shares, irrespective of class;
- (f) convert shares of any class into shares of other classes;
- (g) add, change or remove restrictions on the issue, transfer or ownership of shares; or
- (h) otherwise add, change or remove any provision of the articles.

Such a resolution must be passed at a general meeting at which a quorum of shareholders representing half of the share capital is present or represented, it being understood that if the meeting fails to reach quorum, an ensuing meeting may be convened, in the manner prescribed by law, and the amendment will then be resolved by special resolution, regardless of the percentage of the share capital represented at such meeting

18.2 Where shares of different classes are in issue, disregarding repurchased shares and shares that are held in treasury, any amendment to the articles of the company which varies the rights attached to a class of shares (including any change to the procedure for varying the rights attached to a class of shares) shall require also the approval of the holders of each class of shares that is affected by the change. Approval is given by a special resolution passed separately by the holders of each class of shares concerned (and the requirements as to majority and attendance rate shall apply mutatis mutandis to such a special resolution as they apply in relation to a special shareholders' resolution).

18.3 No shareholder can be obligated to increase his equity interest in the company.

18.4 A change in nationality of the company requires the unanimous consent of the shareholders and the debenture holders. Any variation of the company's objects or change in the legal form of the company must be approved by the debenture holders, subject to and in accordance with Commercial Companies Act 1915.

#### **Art. 19. Termination of the company.**

19.1 Except where the law provides for a resolution to dissolve the company that is passed by a smaller majority of shareholders, the company can be dissolved pursuant to a special resolution.

19.2 Save where expressly otherwise provided in these articles, the company is not dissolved in any of the instances mentioned in article 1865 of the Civil Code and the company shall be continued in each such instance.

Finally, the persons appearing, acting as stated above, declared:

The following one hundred twelve thousand five hundred (112,500) shares, with a nominal value of one euro (EUR 1.00) each, are hereby issued at par and subscribed for by the sole shareholder of the Company:

- twelve thousand five hundred (12,500) class A preference shares, numbered A1 through A12,500;
- twelve thousand five hundred (12,500) class B preference shares, numbered B1 through B12,500;
- twelve thousand five hundred (12,500) class C preference shares, numbered C1 through C12,500;
- twelve thousand five hundred (12,500) class D preference shares, numbered D1 through D12,500;
- twelve thousand five hundred (12,500) class E preference shares, numbered E1 through E12,500;
- twelve thousand five hundred (12,500) class F preference shares, numbered F1 through F12,500;
- twelve thousand five hundred (12,500) class G preference shares, numbered G1 through G12,500;
- twelve thousand five hundred (12,500) class H preference shares, numbered H1 through H12,500; and
- twelve thousand five hundred (12,500) class I preference shares, numbered I1 through I12,500;

The new shares have been paid up in cash, which payment the Company hereby accepts. Payment was permitted in any currency and an amount of four hundred twenty thousand euros (EUR 420,000.00) is at the Company's disposal, evidence of which is given to the undersigned notary, it being understood that an amount of three hundred seven thousand five hundred euros (EUR 307,500.00) shall be placed to the credit of the share premium account of the preference shares.

#### *Affirmation*

In accordance with article 26, paragraph (2) of the Act concerning commercial companies of 10 August 1915, I, the undersigned notary, affirm that to the extent relevant the conditions of articles 26, paragraph (1), 26-1, paragraph (2), 26-3 and 26-5 of that law have been satisfied.

I, the undersigned notary, having knowledge of the English language, declare that this deed is drawn up in English followed by a version in French at the request of the persons appearing, who, acting as stated above, stipulated that in case of any discrepancy between the English version and the French version, the English version shall prevail.

In witness whereof, this deed was drawn up and passed in Pétange on the date first above stated.

After the deed was read to the persons appearing, the persons appearing declared to understand the scope and the consequences and subsequently signed the original together with me, notary.

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

L'an deux mille quinze, le sept décembre par-devant moi, Maître Jacques Kessler, notaire de résidence à Pétange, Grand-Duché de Luxembourg,

s'est tenue

l'assemblée générale extraordinaire de:

Kendal Investments S.A., une société anonyme de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 51, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg, inscrite au Registre de commerce et des sociétés, Luxembourg sous le numéro B 193652, constituée suivant acte reçu par Maître Francis Kessler, notaire à Esch-sur-Alzette, Grand-Duché de Luxembourg, le 12 janvier 2015, publié au Journal Officiel du Grand-Duché de Luxembourg, Mémorial C, Recueil des sociétés et associations, n°473 du 20 février 2015, et dont les statuts n'ont pas été modifiés depuis (la «Société»).

L'assemblée a été présidée par Sofia AFONSO-DA CHAO CONDE, employée, ayant son adresse professionnelle à l'Etude Jacques KESSELER Notaire, 13, route de Luxembourg, L4701 Pétange, Grand-Duché de Luxembourg. Marisa GOMES, employée, ayant son adresse professionnelle à l'Etude Jacques KESSELER Notaire, 13, route de Luxembourg, L-4701 Pétange, Grand-Duché de Luxembourg a été désignée secrétaire et scrutateur de l'assemblée. Ces personnes, agissant comme bureau de l'assemblée, ont constaté que l'actionnaire unique de la Société a été représenté à l'assemblée et, agissant en tant que fondés de pouvoir de l'actionnaire unique de la Société, ont déclaré qu'elles ont été informées de l'ordre du jour de l'assemblée et que, par conséquent, l'assemblée a pu être tenue sans convocation préalable en conformité avec l'article 13.3 des statuts de la Société.

Les membres du bureau de l'assemblée sont connus personnellement de moi, notaire. Les procurations données aux membres du bureau de l'assemblée ainsi que la liste de présence mentionnant les actionnaires représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont paraphées ne varietur par les membres du bureau et par moi, notaire, et sont annexées aux présentes.

Les membres du bureau de l'assemblée ont déclaré et m'ont requis, le notaire soussigné, d'acter ce qui suit:

#### *Résolutions*

L'assemblée générale a décidé à l'unanimité:

1. d'augmenter le capital social de la Société d'un montant cent douze mille cinq cents euros (112.500.00 EUR), par l'émission de actions privilégiées suivantes, d'une valeur nominale d'un euro (1,00 EUR) chacune, à l'actionnaire unique de la Société:

- douze mille cinq cents (12.500) actions privilégiées de catégorie A;
- douze mille cinq cents (12.500) actions privilégiées de catégorie B;
- douze mille cinq cents (12.500) actions privilégiées de catégorie C;
- douze mille cinq cents (12.500) actions privilégiées de catégorie D;
- douze mille cinq cents (12.500) actions privilégiées de catégorie E;
- douze mille cinq cents (12.500) actions privilégiées de catégorie F;
- douze mille cinq cents (12.500) actions privilégiées de catégorie G;
- douze mille cinq cents (12.500) actions privilégiées de catégorie H; et
- douze mille cinq cents (12.500) actions privilégiées de catégorie I;

2. de convertir les trente et un mille (31.000) actions existantes ayant une valeur nominale d'un euro (1,00 EUR) chacune en trente et un mille (31.000) actions ordinaires ayant une valeur nominale d'un euro (1,00 EUR) chacune; et

3. compte tenu de ce qui précède, de modifier les statuts de la Société et de procéder à une refonte complète, sans pour autant toucher à la forme ou à l'objet de la Société, lesquels statuts auront désormais la teneur suivante:

#### STATUTS

#### **Partie 1<sup>ère</sup> . Interprétation**

##### **Art. 1<sup>er</sup> . Définition des termes et interprétation.**

1.1 Dans les présents statuts, sauf si le contexte l'exige autrement:

«action» signifie une action dans le capital social de la société, quelle que soit sa catégorie;

«actionnaire» signifie le détenteur d'une ou plusieurs actions;

«administrateur» signifie un administrateur de la société;

«administrateur A» signifie un administrateur désigné comme tel dans le registre de commerce et des sociétés;

«administrateur B» signifie un administrateur désigné comme tel dans le registre de commerce et des sociétés;

«capitaux propres distribuables» signifie, à un moment donné, le montant total des bénéfices ou pertes de l'exercice en cours, des bénéfices reportés et des réserves distribuables (y compris des primes d'émission et primes volontaires), moins les pertes reportées et le montant à transférer à la réserve légale sous réserve de et conformément à l'Article 16.4;

«Catégorie d'Actions» signifie une catégorie d'actions toute entière;

«Comptes Intérimaires» signifie les comptes intérimaires de la société, incluant un compte de résultat à la Date des Comptes Intérimaires concernée, établi conformément aux principes comptables généralement admis luxembourgeois;

«conseil d'administration» signifie le conseil d'administration de la société ou, lorsque le contexte le requiert, si la société n'a qu'un seul administrateur, l'administrateur unique;

«Date des Comptes Intérimaires» signifie une date qui n'est pas inférieure à huit (8) jours avant la date de rachat et d'annulation pertinente de la Catégorie d'Actions concernée;

«distribution» signifie tout transfert d'argent ou d'autres biens par la société à un actionnaire en fonction des actions qu'il détient, que ce soit sous forme de participation aux bénéfices ou de remboursement du capital, des primes d'émission ou des primes volontaires ou sous une autre forme, mais pour éviter tout malentendu à l'exclusion de tout remboursement des emprunts ou des autres avances et le paiement d'intérêts y relatifs;

«Investissement Sous-Jacent» signifie toutes actions dans le capital social de Kendal Capital S.à r.l, une société à responsabilité limitée incorporée sous les lois du Luxembourg, avec siège social au 51, boulevard Grande Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg, et enregistrée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B0193675, détenues de temps en temps par la société;

«Loi de 1915 sur les sociétés commerciales» signifie la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée;

«Montant Disponible» signifie en lien avec l'Investissement Sous-Jacent seulement (et excluant tout autre investissement réalisé par la société de temps en temps), le montant total des bénéfices nets de la société, y compris les bénéfices réalisés depuis la fin du dernier exercice social pour lequel les comptes annuels ont été approuvés, augmenté de (a) toutes réserves librement distribuables, y compris tous fonds distribuables, ainsi que tous bénéfices reportés, et (b) le montant de la réduction du capital social et de la réduction de la réserve légale en relation avec la Catégorie d'Actions à racheter et à annuler, sachant que le montant à distribuer ne peut excéder les capitaux propres distribuables disponibles, tel que décrits dans les Comptes Intérimaires afférents (pour lever tout doute, sans quelconque doublon) de sorte que:

$$MD = (PN + RD + RC) - (P + RL)$$

où:

MD = Montant Disponible;

PN = bénéfices nets (incluant les profits reportés) découlant de l'Investissement Sous-Jacent seulement (et excluant tout autre investissement réalisé par la société de temps en temps), incluant les profits réalisés depuis la fin du dernier exercice social pour lequel les comptes annuels ont été approuvés;

RD = toutes réserves librement distribuables découlant de l'Investissement Sous-Jacent seulement (et excluant tout autre investissement réalisé par la société de temps en temps);

RC = le montant de la réduction de capital social et de la réduction de la réserve légale en relation avec la Catégorie d'Actions devant être annulée;

P = pertes (incluant les pertes reportées) découlant de l'Investissement Sous-Jacent seulement (et excluant tout autre investissement réalisé par la société à tout moment);

RL = toutes sommes à porter en réserve en vertu de Loi de 1915 sur les sociétés commerciales;

«Montant d'Annulation per Action» signifie le montant calculé en divisant le Montant Total d'Annulation par le nombre d'actions émises dans la Catégorie d'Actions devant être rachetée et annulée;

«Montant Total d'Annulation» signifie le montant déterminé par le conseil d'administration en conformité avec l'article 17.2 des présents statuts et approuvé par l'assemblée générale sur la base des Comptes Intérimaires y afférents;

«obligataire» signifie le détenteur d'une ou plusieurs obligations émises par la société;

«pacte d'actionnaires» signifie toutes les conventions écrites désignées comme telles et conclues par tous les actionnaires de la société soit entre eux, soit avec la société elle-même et/ou des tiers, telles que modifiées et mises à jour;

«prime volontaire» a la signification donnée à l'Article 16.2;

«rachat» à propos des titres, s'entend notamment du remboursement et inversement et les verbes «racheter» et «rembourser» sont interprétés en conséquence;

«réserve légale» signifie la réserve à conserver sous réserve de et conformément à l'article 72 de la Loi de 1915 sur les sociétés commerciales;

«résolution ordinaire» signifie une résolution des actionnaires adoptée par une majorité simple des votes exprimés à une assemblée générale, quel que soit le pourcentage du capital social représenté à cette assemblée;

«résolution spéciale» signifie toute résolution des actionnaires autre qu'une résolution ordinaire et sauf indication contraire elle est une résolution adoptée par une majorité de deux tiers des votes exprimés à une assemblée générale; et

«société du groupe» à propos d'une entité juridique, s'entend notamment de toute société mère (directe ou indirecte) de celle-ci, avec ou sans personnalité juridique, ainsi que de toute filiale (directe ou indirecte) d'une telle société mère, avec ou sans personnalité juridique, et sauf si le contexte l'exige autrement le terme signifie une société du groupe de la société elle-même.

1.2 Lorsque le contexte le permet ou l'exige, les termes définis indiquant le singulier comprend le pluriel et inversement et les mots indiquant le genre masculin, féminin ou neutre comprend tous les genres.

1.3 Sauf si le contexte l'exige autrement, les mots et expressions contenues dans les présents statuts ont la même signification que dans la Loi de 1915 sur les sociétés commerciales à la date de la prise d'effet des dispositions pertinentes des statuts.

1.4 Peut être incorporé par renvoi dans les présents statuts tout document, y compris un pacte d'actionnaires, quelle que soit sa provenance, soit dans sa version à une date donnée, soit avec ses modifications successives et ses mises à jour. L'incorporation par renvoi d'un document dans les statuts ne lui confère pas valeur de statuts.

1.5 L'invalidité ou le caractère inapplicable d'une disposition des présents statuts n'aura pas d'effet sur la validité ou l'applicabilité des dispositions restantes.

## **Partie 2. Caractéristiques générales, Capital social et actions.**

### **Art. 2. Forme juridique, dénomination, objet, siège.**

2.1 La société est une société anonyme selon la Loi de 1915 sur les sociétés commerciales et est constituée pour une durée illimitée.

2.2 La dénomination de la société est:

Kendal Investments S.A.

2.3 La société a pour objet la prise de participations dans toutes sociétés et entreprises sous quelque forme que ce soit, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, et la gestion y relatifs ainsi que la réalisation de tout ce qui se rapporte à cet objet ou peut y être favorable, le tout au sens le plus large.

L'objet de la société comprend la participation à la création, au développement, à la gestion et au contrôle de toute société ou entreprise ainsi que l'acquisition par souscription, achat, échange ou de toute autre manière tous actions, parts sociales, autres titres de participation, obligations, certificats de dépôt et autres titres de créance et plus généralement tous créances sur et valeurs mobilières et instruments financiers émis par tout organisme publique ou privé.

Dans la poursuite de son objet, la société peut emprunter sous quelque forme que ce soit et peut financer ses filiales et autres sociétés du groupe ainsi que des tiers et elle peut consentir des garanties et être caution pour ses propres obligations ainsi que celles de sociétés du groupe et de tiers, y compris en gageant ou en grevant d'une autre manière ses actifs.

2.4 Le siège social de la société est situé dans la Ville de Luxembourg.

### **Art. 3. Capital social.**

3.1 Le capital social de la société s'élève à cent quarante-trois mille cinq cents euros (143.500,00 EUR) et se divise en actions entièrement libérées d'une valeur nominale d'un euro (1,00 EUR) chacune de la manière suivante:

- trente et un (31.000) actions ordinaires (les «Actions Ordinaires»);
- douze mille cinq cents (12.500) actions privilégiées de catégorie A (les «Actions de Catégorie A»);
- douze mille cinq cents (12.500) actions privilégiées de catégorie B (les «Actions de Catégorie B»);
- douze mille cinq cents (12.500) actions privilégiées de catégorie C (les «Actions de Catégorie C»);
- douze mille cinq cents (12.500) actions privilégiées de catégorie D (les «Actions de Catégorie D»);
- douze mille cinq cents (12.500) actions privilégiées de catégorie E (les «Actions de Catégorie E»);
- douze mille cinq cents (12.500) actions privilégiées de catégorie F (les «Actions de Catégorie F»);
- douze mille cinq cents (12.500) actions privilégiées de catégorie G (les «Actions de Catégorie G»);
- douze mille cinq cents (12.500) actions privilégiées de catégorie H (les «Actions de Catégorie H»); et
- douze mille cinq cents (12.500) actions privilégiées de catégorie I (les «Actions de Catégorie I»).

3.2 Les actions de la société sont nominatives et non au porteur ou dématérialisées. Toutefois, la société doit délivrer à chaque actionnaire, sur demande et sans frais, un ou plusieurs certificats concernant les actions que cet actionnaire détient.

3.3 Lors de toute nouvelle émission d'actions d'une catégorie donnée, les actionnaires détenant des actions existantes de cette catégorie ont, proportionnellement au nombre de celles-ci qu'ils détiennent, un droit de préférence à la souscription des nouvelles actions de cette catégorie au prix et selon les modalités auxquels elles sont offertes aux tiers, sous réserve de et conformément à l'article 32-3 de la Loi de 1915 sur les sociétés commerciales, notamment l'alinéa (5).

### **Art. 3bis. Réduction de capital.**

3bis.1 Le capital social de la société peut être réduit par le biais du rachat et de l'annulation d'une ou plusieurs entières Catégories d'Actions sous réserve cependant que la société ne puisse à aucun moment avant sa dissolution racheter et annuler les Actions Ordinaires. En cas de rachats et annulations de Catégories d'Actions, lesdits rachats et annulations de Catégories d'Actions seront effectués dans l'ordre suivant:

- (a) Actions de Catégorie I;
- (b) Actions de Catégorie H;
- (c) Actions de Catégorie G;
- (d) Actions de Catégorie F;
- (e) Actions de Catégorie E;
- (f) Actions de Catégorie D;

- (g) Actions de Catégorie C;
- (h) Actions de Catégorie B; et
- (i) Actions de Catégorie A.

3bis.2 Le rachat et annulation de toute Catégorie d'Actions sera décidé par résolution spéciale.

3bis.3 Dans le cas d'une réduction du capital social de la société par le rachat et annulation de toute Catégorie d'Actions (dans l'ordre indiqué ci-dessus), les détenteurs des actions de la catégorie concernée ont droit (au prorata de leur détention des actions dans cette catégorie) à une partie du Montant Total d'Annulation telle que déterminé par le conseil d'administration et approuvé par l'assemblée générale, sous réserve de et conformément à l'Article 3bis.4, et les détenteurs des actions de la Catégorie d'Actions rachetée et annulée recevront de la société un montant égal à la Valeur d'Annulation par Action pour chaque action de la Catégorie d'Actions concernée qu'ils détiennent et qui a été remboursée.

3bis.4 Le Montant Total d'Annulation pour chaque Catégorie d'Actions sera le Montant Disponible de ladite catégorie au moment de son rachat et annulation. Néanmoins, le conseil d'administration peut déterminer un Montant Total d'Annulation différent du Montant Disponible à condition que (a) le Montant Total d'Annulation ne soit jamais supérieur au Montant Disponible, (b) un tel Montant Total d'Annulation différent soit notifié par le conseil d'administration à tous les actionnaires de la société par notification écrite et que (c) ce Montant Total d'Annulation n'ait pas été contesté par écrit par un quelconque actionnaire de la société dans les trois (3) jours suivant la réception de la notification écrite du conseil d'administration.

#### **Art. 4. Actions rachetables, propres actions.**

4.1 Sous réserve des et conformément aux dispositions de l'Article 4.2 ci-dessous et de la Loi de 1915 sur les sociétés commerciales, les actions sont susceptibles de rachat (par voie de remboursement au pair comptable ou au-dessus ou au-dessous du pair comptable) au gré de la société et, en règle générale, la société peut acquérir ses propres actions et les conserver en portefeuille comme des actions auto-détenues.

4.2 Sauf en cas d'acquisition à titre gratuit, les actions ne peuvent être rachetées ou acquises que par une résolution unanime des actionnaires sur recommandation du conseil d'administration. Lorsque les actions seront rachetées ou acquises à titre onéreux, le conseil d'administration doit établir des comptes intermédiaires et l'Article 17.2 est applicable par analogie.

4.3 Les actions auto-détenues et actions détenues par des filiales de la société sont traitées comme si elles étaient annulées et les droits attachés à celles-ci, y compris sans limitation le droit de vote et le droit de recevoir des distributions de quelque nature qu'elles soient, seront suspendus. Par ailleurs, tous les droits attachés aux actions rachetées seront également et immédiatement suspendus jusqu'à l'annulation effective de ces actions.

#### **Art. 5. Registre des actions, cession et transmission d'actions.**

5.1 La société doit tenir un registre au sens de l'article 39 de la Loi de 1915 sur les sociétés commerciales.

5.2 Les actions sont librement cessibles.

5.3 Nulle cession d'actions n'est valable à quelque fin que ce soit tant qu'elle n'a pas été dûment inscrite sur le registre des actions de la société, sauf pour constater les droits réciproques des parties à une cession d'actions (et rendre le cessionnaire responsable de la libération des actions non entièrement libérées). L'inscription d'une cession d'actions dans le registre des actions est signée ne varietur par le cédant et le cessionnaire, sauf dispositions légales contraires.

5.4 Si des actions sont transmises de plein droit, en ce compris pour cause de mort ou en raison d'une fusion ou scission d'un actionnaire, les droits attachés à ces actions seront suspendus jusqu'à ce que la transmission ait été notifiée à la société par écrit.

5.5 Les actions sont indivisibles et lorsque plusieurs personnes détiennent une même action, ces personnes sont considérées comme un actionnaire unique au regard de la société. Elles exercent leurs droits par l'intermédiaire d'un représentant commun et notifient à la société le nom du représentant commun ainsi que toute modification de celui-ci. Les droits attachés à cette action seront suspendus tant que la notification initiale par les cotitulaires n'a pas eu lieu.

### **Partie 3. Administration et processus de décision**

#### **Art. 6. Administrateurs.**

6.1 Sous réserve de et conformément à l'article 51 de la Loi de 1915 sur les sociétés commerciales, l'administration de la société incombe à un ou plusieurs administrateurs. Dans la mesure où plusieurs administrateurs sont en fonction, ils constitueront un conseil d'administration, lequel peut exercer tous les pouvoirs non dévolus par la loi ou les présents statuts à l'assemblée générale ou à un autre organe de la société. L'assemblée générale peut fixer un nombre minimal d'administrateurs.

6.2 Au moins la moitié des administrateurs doivent être des résidents luxembourgeois. À cet égard, sauf si la société n'a qu'un seul administrateur, le conseil d'administration doit être composé d'un ou plusieurs administrateurs A qui peuvent résider n'importe où dans le monde et un ou plusieurs administrateurs B qui doivent être résidents du Grand-Duché de Luxembourg.

Sont assimilés à des résidents luxembourgeois, pour les besoins du présent Article

6.2, les non-résidents exerçant une activité professionnelle au Grand-Duché dont les revenus globaux sont imposables au Grand-Duché d'au moins cinquante pour cent (50 %).

6.3 Les administrateurs sont nommés par l'assemblée générale pour une période renouvelable qui ne peut excéder six ans. Tout administrateur peut être suspendu ou révoqué de ses fonctions à tout moment par l'assemblée générale, avec ou sans cause légitime. Tant des personnes physiques que des entités juridiques peuvent être administrateur. L'assemblée générale fixe la rémunération éventuelle des administrateurs.

6.4 En cas de vacance d'un poste d'administrateur, si moins de trois administrateurs restent en fonction ou le nombre total d'administrateurs alors en fonction est inférieur au nombre minimal fixé par l'assemblée générale, ou si aucun administrateur A ou administrateur B ne reste en fonction, le seul administrateur ou les administrateurs restants, autre que des administrateurs nommés en vertu du présent Article 6.4, peuvent pourvoir à la vacance provisoirement et nommer des administrateurs supplémentaires pour un mandat expirant jusqu'à la clôture de la prochaine assemblée générale.

#### **Art. 7. Prise de décision par les administrateurs.**

7.1 Tout administrateur peut convoquer une réunion du conseil d'administration en en avisant les autres administrateurs.

7.2 Tout avis de convocation à une réunion doit indiquer:

(a) le jour et l'heure proposés;

(b) le lieu où elle doit avoir lieu; et

(c) s'il est prévu que des administrateurs participant à la réunion ne se trouvent pas au même endroit, le moyen proposé pour qu'ils communiquent les uns avec les autres au cours de la réunion.

7.3 L'avis de convocation à une réunion doit être donné à chaque administrateur sans être nécessairement écrit. L'avis de convocation à une réunion peut ne pas être donné aux administrateurs qui renoncent à leur droit d'être informé de cette réunion, en donnant un avis à cet effet à la société, soit avant, soit après la date à laquelle se tient la réunion. Lorsque cet avis est donné après la tenue de la réunion, ceci n'affecte pas la validité de la réunion ou de tout acte accompli au cours de celle-ci.

7.4 Le quorum pour une réunion du conseil d'administration peut de temps en temps être fixé par une décision du conseil, mais il ne doit jamais être inférieur à un administrateur A et un administrateur B et sauf décision contraire il est d'un administrateur A et un administrateur B.

7.5 Les administrateurs participent à une réunion du conseil d'administration, ou à une partie d'une réunion du conseil d'administration, lorsque la réunion a été convoquée et a lieu conformément aux présents statuts et chaque administrateur peut communiquer aux autres administrateurs toute information ou avis qu'il a sur tout point particulier de l'ordre du jour de la réunion. L'endroit où se trouvent les administrateurs ou le moyen par lequel ils communiquent entre eux n'entre pas en ligne de compte pour la détermination de leur participation à une réunion, à condition néanmoins que le moyen de communication utilisé permette à tous les participants de communiquer de manière appropriée et simultanée.

7.6 Chaque décision soumise au vote du conseil d'administration sera prise à la majorité des votes exprimés, à la condition que celle-ci soit sanctionnée par le vote affirmatif d'au moins un administrateur A et au moins un administrateur B. Aucun n'aura de vote prépondérant.

7.7 Les décisions du conseil d'administration peuvent être prises à tout moment sans qu'une réunion ne soit tenue. Une décision du conseil d'administration est prise conformément au présent Article 7.7 lorsque tous les administrateurs indiquent les uns aux autres par tout moyen qu'ils partagent une vision commune sur une question. Cette décision peut prendre la forme d'une résolution écrite, dont un exemplaire a été signé par chaque administrateur ou sur lequel chaque administrateur a de toute autre façon indiqué son accord par écrit.

7.8 Le conseil d'administration peut adopter un règlement intérieur (en respectant la Loi de 1915 sur les sociétés commerciales et les présents statuts) et peut fixer toute règle qu'il juge appropriée sur la façon dont ce règlement doit être consigné et communiqué aux administrateurs.

7.9 Si la société n'a qu'un seul administrateur, sous réserve de et conformément à l'article 51 de la Loi de 1915 sur les sociétés commerciales, celui-ci peut prendre des décisions sans tenir compte des règles relatives à la prise de décision par un conseil.

#### **Art. 8. Conflit d'intérêts.**

8.1 Tout administrateur doit, conformément à l'article 57 de la Loi de 1915 sur les sociétés commerciales et au présent Article 8, faire connaître la nature et l'étendue de son intérêt dans une opération ou un projet d'opération avec la société.

8.2 L'administrateur fait connaître aux autres administrateurs ainsi qu'aux actionnaires de la société et demande la consignation de cette divulgation au procès-verbal de la réunion du conseil d'administration (ou à ce qui en tient lieu) et au procès-verbal de la prochaine assemblée générale de la société.

8.3 Un administrateur n'est pas considéré ayant un conflit d'intérêts au sens de l'article 57 de la Loi de 1915 sur les sociétés commerciales du seul fait qu'il est également administrateur, gérant ou dirigeant, ou une personne qui agit en cette qualité, d'une société du groupe qui est partie à une opération avec la société.

8.4 Aucun conflit d'intérêts ne dispense l'administrateur concerné de son fonction ni n'exonère l'administrateur de sa responsabilité et aucun conflit n'annule les actes accomplis par l'administrateur avant la survenue du conflit ni n'affecte le pouvoir de représenter et engager la société sous réserve de et conformément à l'Article 10.

#### **Art. 9. Responsabilité et indemnité des administrateurs.**

9.1 Sous réserve de et conformément à l'article 59 de la Loi de 1915 sur les sociétés commerciales, tout administrateur est responsable, avec ses co-administrateurs, des décisions du conseil d'administration, à moins qu'il n'ait fait consigner sa dissidence au procès-verbal de la réunion du conseil (ou à ce qui en tient lieu) et au procès-verbal de la prochaine assemblée générale de la société, sauf dispositions légales contraires.

9.2 Sauf dispositions légales contraires et sous réserve de l'Article 9.1, aucun administrateur ne répondra des actes, des négligences ou des manquements d'un autre administrateur, ni de la perte, du préjudice ou des frais subis par la société dans l'exercice des fonctions de cet administrateur, à moins que ces événements ne surviennent parce qu'il n'a pas agi honnêtement et de bonne foi, dans l'intérêt de la société, et qu'il n'a pas montré le soin, la diligence et la compétence qu'une personne raisonnablement prudente montrerait dans des circonstances similaires.

9.3 Un administrateur ou ancien administrateur de la société ou d'une société du groupe peut être indemnisé sur les avoirs de la société en réparation de:

(a) toute responsabilité encourue par cette personne en relation avec une négligence, un manquement, la violation d'une obligation ou un abus de confiance à l'encontre de la société ou d'une société du groupe; et

(b) toute autre responsabilité encourue par cette personne en tant que dirigeant de la société ou d'une société du groupe.

9.4 Le présent Article 9 n'autorise pas une indemnité ou assurance qu'une disposition de la Loi de 1915 sur les sociétés commerciales ou de toute autre loi interdirait ou rendrait nulle.

### **Partie 4. Pouvoir d'engager et pouvoir de réserve**

#### **Art. 10. Représentation.**

10.1 Le conseil d'administration (ou, pour éviter tout malentendu, si la société n'a qu'un seul administrateur sous réserve de et conformément à l'article 51 de la Loi de 1915 sur les sociétés commerciales, l'administrateur unique) représente et engage la société à l'égard des tiers et en justice.

10.2 Par ailleurs, dans la mesure où ils sont en fonction, un administrateur A agissant conjointement avec un administrateur B représentent et engagent également la société et ils disposent du pouvoir de signature en conséquence.

#### **Art. 11. Pouvoir de délégation du conseil.**

11.1 Le conseil d'administration peut déléguer la gestion journalière et les autres pouvoirs qui lui sont conférés, y compris le pouvoir de signature en ce qui concerne la gestion journalière, à toute personne ou personnes, dans les limites de ceux-ci, en ce qui concerne les questions ou territoires et selon les conditions et modalités, qu'il juge appropriés.

11.2 Si le conseil le spécifie, toute délégation peut autoriser une délégation ultérieure des pouvoirs du conseil par toute personne à qui ces pouvoirs sont délégués.

11.3 Le conseil peut révoquer toute délégation, en tout ou en partie, ou en modifier les conditions et modalités. Toute délégation est régie par les règles générales du mandat.

#### **Art. 12. Pouvoir de réserve des actionnaires et questions réservées.**

12.1 Les actionnaires peuvent, par voie de résolution ordinaire ou de pacte d'actionnaires, enjoindre au conseil d'administration d'entreprendre ou de s'abstenir d'entreprendre une action déterminée.

12.2 Aucune résolution ni aucun pacte ne dispense les administrateurs de leurs fonctions ni n'exonère les administrateurs de leur responsabilité et aucune résolution ni aucun pacte n'annule les actes accomplis par les administrateurs avant l'adoption de la résolution ou la prise d'effet du pacte ni n'affecte le pouvoir de représenter et engager la société sous réserve de et conformément à l'Article 10.

12.3 Les ventes, échanges ou autres aliénations de la totalité ou la quasi-totalité des biens de la société, qui n'interviennent pas dans le cours de sa liquidation, sont soumis à l'approbation de l'assemblée générale mais le défaut de cette approbation ne rendant pas nulles ces ventes, échanges ou aliénations. L'assemblée générale peut autoriser la vente, l'échange ou l'aliénation et en fixer les conditions et modalités, ou autoriser le conseil d'administration à le faire.

### **Partie 5. Prise de décision par les actionnaires**

#### **Art. 13. Assemblées générales.**

13.1 Les assemblées générales se tiennent à l'adresse du siège social ou en tout autre lieu dans la commune du siège social comme indiqué dans les avis de convocation. L'assemblée générale annuelle se tient le deuxième lundi du mois de mai de chaque année à dix heures. Si ce jour n'est pas un jour ouvrable au Luxembourg, l'assemblée se tient le jour ouvrable suivant.

13.2 Le conseil d'administration doit convoquer des assemblées générales annuelles et peut convoquer toute autre assemblée générale. Les assemblées générales extraordinaires peuvent également être convoquées par tout actionnaire de la société.

13.3 Sauf dispositions légales contraires, une assemblée générale doit être convoquée par avis d'au moins sept (7) jours civils, en excluant le jour de l'assemblée et le jour de l'envoi de l'avis. Une assemblée générale peut être convoquée à plus brève échéance que celle requise autrement si tous les actionnaires y consentent.

13.4 Un avis de convocation à une assemblée générale doit être envoyé à:

- (a) tous les actionnaires et tous les administrateurs;
- (b) tous les obligataires ainsi que tous les créanciers gagistes et usufruitiers à qui le droit de vote attaché à une ou plusieurs actions est attribué; et
- (c) tous les commissaires aux comptes, tous les réviseurs d'entreprises (agréés) ou le cabinet de révision (agréé), selon le cas.

13.5 Un avis de convocation à une assemblée générale doit contenir:

- (a) le jour, l'heure et le lieu où se tiendra l'assemblée;
- (b) s'il est prévu que des actionnaires participant par voie de conférence téléphonique, le numéro à composer et le code éventuel pour pouvoir accéder; et
- (c) l'ordre du jour de l'assemblée et notamment le texte des résolutions proposées au vote.

13.6 Sauf dispositions statutaires contraires, le quorum est atteint quel que soit le nombre de personnes physiquement présentes à l'assemblée générale, lorsqu'au moins une personne habile à voter à l'assemblée est présente ou représentée. Les propres actions de la société et les actions dont les droits ont été suspendus ne sont pas prises en compte dans le calcul du quorum éventuel, des votes exprimés et du capital social de la société (aux fins de la détermination du taux de présence).

13.7 Lorsque le conseil d'administration le permet, les actionnaires peuvent participer à une assemblée générale par voie électronique, notamment par conférence téléphonique (communication bidirectionnelle en temps réel permettant aux actionnaires de s'adresser à l'assemblée générale à partir d'un lieu éloigné). Sont réputés présents pour le calcul du quorum, des votes exprimés et du taux de présence, les actionnaires qui participent ainsi. Si un ou plusieurs actionnaires participent par voie électronique, les votes se font par appel nominal. Si tous les actionnaires participent par voie électronique, l'assemblée est réputée se dérouler au siège social.

13.8 Sauf dispositions légales ou statutaires contraires, chaque résolution soumise à un vote sera prise à la majorité des votes exprimés (et un actionnaire dispose d'un vote par action). En cas de partage des votes, le président de l'assemblée n'aura pas vote prépondérant.

13.9 Aucune contestation ne peut être soulevée quant à la qualification de toute personne votant lors d'une assemblée générale, sauf pendant l'assemblée à laquelle le vote contesté est présenté et tout vote qui n'a pas été rejeté lors de cette assemblée est valable. Toute objection doit être rapportée au président de l'assemblée, dont la décision est définitive.

13.10 Lorsque le conseil d'administration le permet, les actionnaires peuvent voter par correspondance au moyen d'un formulaire approuvé et mis à disposition par la société et tout actionnaire qui vote ainsi est réputé présent pour le calcul du quorum, des votes exprimés et du taux de présence.

13.11 Les obligataires ont le droit d'assister à l'assemblée générale, en personne ou par l'intermédiaire d'un mandataire, et d'y prendre la parole, mais avec vote consultatif seulement.

#### **Art. 14. Résolutions en assemblées générales.**

14.1 Tout actionnaire de la société a le droit de demander au conseil d'administration de convoquer une assemblée générale et de soumettre une proposition de résolution aux autres actionnaires.

14.2 Toute résolution sur laquelle une assemblée générale doit se prononcer (et figurant dans la convocation) peut être modifiée par voie de résolution spéciale lors de cette assemblée.

14.3 Une résolution ordinaire sur laquelle une assemblée générale doit se prononcer peut être modifiée par voie de résolution ordinaire si:

(a) un avis de la modification proposée est donné à la société par écrit par une personne habilitée à voter à l'assemblée générale qui doit se prononcer sur cette résolution, au moins quarante-huit heures avant que l'assemblée ait lieu (ou dans un intervalle plus court que le président de l'assemblée peut permettre); et

(b) la modification proposée ne constitue pas, de l'avis raisonnable du président de l'assemblée, une modification matérielle de la portée de la résolution.

14.4 Une résolution spéciale sur laquelle une assemblée générale doit se prononcer peut être modifiée par voie de résolution ordinaire, si:

(a) le président de l'assemblée propose la modification lors de l'assemblée générale qui doit se prononcer sur cette résolution; et

(b) la modification ne va pas au-delà de ce qui est nécessaire pour corriger une erreur grammaticale ou une autre erreur non substantielle dans la résolution.

14.5 Si le président de l'assemblée, agissant de bonne foi, décide à tort qu'une modification d'une résolution est irrégulière, l'erreur du président n'annule pas le vote portant sur cette résolution.

### **Partie 6. Comptabilité et finances**

#### **Art. 15. Comptabilité.**

15.1 L'exercice social de la société coïncide avec l'année civile.

15.2 Dans la mesure où la loi le prescrit, à moins que les comptes annuels sont contrôlés par un réviseur d'entreprises agréé, la société doit avoir un ou plusieurs commissaires aux comptes qui sont nommés par l'assemblée générale pour une

période renouvelable n'excédant pas six ans et qui peuvent être suspendus ou révoqués de ses fonctions à tout moment par l'assemblée générale, avec ou sans cause légitime. Tant des personnes physiques que des entités juridiques peuvent être commissaire aux comptes.

#### **Art. 16. Comptes de primes, réserve légale.**

16.1 Lorsque la société émet des actions en contrepartie d'apports en numéraire ou autrement et une prime d'émission est prévue, elle crédite au compte de primes d'émission le montant ou la valeur de la prime reçue.

16.2 Lorsque la société reçoit un apport en capitaux propres non rémunérés par des titres, d'un actionnaire ou sur ordre de celui-ci quant à une ou plusieurs de ses actions (une «prime volontaire»), elle crédite au compte de primes pertinent le montant de l'apport en numéraire ou la valeur convenue de tout apport autre qu'en numéraire reçu.

16.3 S'il y a une ou plusieurs actions ordinaires et une ou plusieurs actions privilégiées, sans tenir compte des actions auto-détenues, la société devra tenir des comptes de primes distincts pour les actions ordinaires d'une part et les différentes catégories d'actions privilégiées d'autre part. Les détenteurs de ces actions auront un droit exclusif au solde créditeur de leurs comptes de primes distincts.

Pour éviter tout malentendu, les détenteurs des actions privilégiées auront un droit proportionnel sur un pied d'égalité au solde créditeur des comptes de primes d'émission des actions privilégiées, sauf si le conseil de gérance décide autrement dans le cadre d'un rachat et annulation d'une entière Catégorie d'Actions.

16.4 Chaque exercice social, il est fait, sur les bénéfices nets de la société, un prélèvement de cinq pour cent (5 %), affecté à la constitution d'une réserve; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve a atteint dix pour cent (10 %) du capital social, mais reprend du moment que ce pourcentage est entamé.

#### **Art. 17. Dividendes et autres distributions.**

17.1 Sous réserve de l'Article 16.4, les bénéfices nets annuels sont mis à la disposition de l'assemblée générale.

17.2 Sous réserve de et conformément à la Loi de 1915 sur les sociétés commerciales, le conseil d'administration peut décider de payer un dividende intérimaire ou de faire une distribution autre qu'un dividende à partir des capitaux propres distribuables sur la base des comptes intermédiaires préparés à cette occasion, à condition que cette décision soit prise dans les deux mois suivant la date des comptes intermédiaires.

17.3 Chaque action d'une même catégorie confère un droit identique dans la répartition des bénéfices et du boni de liquidation de la société.

17.4 A chaque exercice pour lequel la société décide de distribuer des dividendes, le montant alloué à cet effet sera distribué dans l'ordre de priorité suivant:

(a) en ce qui concerne les détenteurs des Actions Ordinaires, ils seront en droit de recevoir des distributions de dividendes relatifs à cet exercice pour un montant égal aux bénéfices nets annuels de la société ensemble avec les bénéfices reportés et les réserves distribuables, tous tels que dérivant de tout investissement réalisé par la société sauf ceux découlant de l'Investissement Sous-Jacent; et

(b) en ce qui concerne les détenteurs des autres actions, ils seront en droit de recevoir des distributions de dividendes relatifs à cet exercice pour un montant égal aux bénéfices nets annuels de la Société ensemble avec les bénéfices reportés et les réserves distribuables, tous tels que dérivant de l'Investissement Sous-Jacent seulement, comme suit:

- premièrement, les détenteurs d'Actions de Catégorie A seront en droit de recevoir des distributions de dividendes relatifs à cet exercice d'un montant de zéro virgule cinquante-cinq pourcent (0,55 %) de la valeur nominale des Actions de Catégorie A qu'ils détiennent;

- puis, les détenteurs d'Actions de Catégorie B seront en droit de recevoir des distributions de dividendes relatifs à cet exercice d'un montant de zéro virgule cinquante pourcent (0,50 %) de la valeur nominale des Actions de Catégorie B qu'ils détiennent;

- puis, les détenteurs d'Actions de Catégorie C seront en droit de recevoir des distributions de dividendes relatifs à cet exercice d'un montant de zéro virgule quarante-cinq pourcent (0,45 %) de la valeur nominale des Actions de Catégorie C qu'ils détiennent;

- puis, les détenteurs d'Actions de Catégorie D seront en droit de recevoir des distributions de dividendes relatifs à cet exercice d'un montant de zéro virgule quarante pourcent (0,40 %) de la valeur nominale des Actions de Catégorie D qu'ils détiennent;

- puis, les détenteurs d'Actions de Catégorie E seront en droit de recevoir des distributions de dividendes relatifs à cet exercice d'un montant de zéro virgule trente-cinq pourcent (0,35 %) de la valeur nominale des Actions de Catégorie E qu'ils détiennent;

- puis, les détenteurs d'Actions de Catégorie F seront en droit de recevoir des distributions de dividendes relatifs à cet exercice d'un montant de zéro virgule trente pourcent (0,30 %) de la valeur nominale des Actions de Catégorie F qu'ils détiennent;

- puis, les détenteurs d'Actions de Catégorie G seront en droit de recevoir des distributions de dividendes relatifs à cet exercice d'un montant de zéro virgule vingt-cinq pourcent (0,25 %) de la valeur nominale des Actions de Catégorie G qu'ils détiennent;

- puis, les détenteurs d'Actions de Catégorie H seront en droit de recevoir des distributions de dividendes relatifs à cet exercice d'un montant de zéro virgule vingt pourcent (0,20 %) de la valeur nominale des Actions de Catégorie H qu'ils détiennent; et

- finalement, les détenteurs d'Actions de Catégorie I seront en droit de recevoir le reliquat de toute telle distribution de dividende.

## Partie 7. Modifications de structure

### Art. 18. Modification des statuts.

18.1 Sauf dispositions légales prévoyant des conditions ou des procédures qui sont plus restrictives et sous réserve des autres dispositions du présent Article 18, les présents statuts peuvent, par résolution spéciale, être modifiés afin:

- (a) de changer la forme juridique de la société;
- (b) de modifier l'objet social;
- (c) de réduire ou d'augmenter le capital social et/ou le capital autorisé, si celui-ci est prévu;
- (d) de prévoir un capital autorisé et/ou de créer de nouvelles catégories d'actions;
- (e) d'ajouter, de modifier ou de supprimer tous droits, privilèges, restrictions et conditions, y compris le droit à des dividendes accumulés, concernant tout ou partie des actions, quelle que soit la catégorie;
- (f) de convertir des actions d'une catégorie en actions des autres catégories;
- (g) d'apporter, de modifier ou de supprimer des restrictions quant à l'émission, à la cession ou au droit de propriété des actions; et
- (h) d'ajouter, de modifier ou de supprimer autrement toute disposition des statuts.

Cette résolution spéciale doit être adoptée à une assemblée générale et le quorum à une telle assemblée est atteint lorsque des actionnaires représentant au moins la moitié du capital social sont présents ou représentés. Si ce quorum n'est pas atteint, une seconde assemblée peut être convoquée, de la manière prescrite par la loi, et la modification sera alors adoptée par résolution spéciale, quel que soit le pourcentage du capital social représenté à cette assemblée.

18.2 Lorsqu'il existe plusieurs catégories d'actions, sans tenir compte des actions rachetées ou auto-détenues, toute modification des statuts de la société altérant les droits attachés à une catégorie d'actions (y compris tout changement apporté à la procédure de modification des droits attachés à une catégorie d'actions) nécessite également l'approbation des actionnaires qui détiennent les actions de chacune des catégories concernées par cette modification. L'approbation est donnée par résolution spéciale adoptée séparément par les actionnaires de chacune des catégories d'actions visées (et les conditions de majorité et de taux de présence s'appliquent par analogie à une telle résolution spéciale comme elles s'appliquent aux résolutions spéciales des actionnaires).

18.3 Aucun actionnaire ne peut être obligé d'augmenter sa participation dans la société.

18.4 Le changement de la nationalité de la société nécessite l'accord unanime des actionnaires et des obligataires. Les modifications touchant à l'objet ou à la forme juridique de la société doivent être approuvées par les obligataires, sous réserve de et conformément à la Loi de 1915 sur les sociétés commerciales.

### Art. 19. Différentes manières dont finit la société.

19.1 Sauf dispositions légales prévoyant une résolution de dissoudre la société qui est adoptée par une majorité des actionnaires plus faible, la société peut être dissoute par une résolution spéciale.

19.2 Sauf dispositions contraires expresses des présents statuts, la société n'est pas dissoute dans les cas mentionnés dans l'article 1865 du Code civil et la société continuerait dans chacun de ces cas.

Enfin, les comparantes, agissant comme indiqué ci-avant, ont déclaré:

Les cent douze mille cinq cents (112.500) actions suivantes, ayant une valeur nominale d'un euro (1,00 EUR) chacune, sont émises au pair et souscrites par l'actionnaire unique de la Société:

- douze mille cinq cents (12.500) actions privilégiées de catégorie A, numérotées de A1 à A12.500;
- douze mille cinq cents (12.500) actions privilégiées de catégorie B, numérotées de B1 à B12.500;
- douze mille cinq cents (12.500) actions privilégiées de catégorie C, numérotées de C1 à C12.500;
- douze mille cinq cents (12.500) actions privilégiées de catégorie D, numérotées de D1 à D12.500;
- douze mille cinq cents (12.500) actions privilégiées de catégorie E, numérotées d'E1 à E12.500;
- douze mille cinq cents (12.500) actions privilégiées de catégorie F, numérotées de F1 à F12.500;
- douze mille cinq cents (12.500) actions privilégiées de catégorie G, numérotées de G1 à G12.500;
- douze mille cinq cents (12.500) actions privilégiées de catégorie H, numérotées de H1 à H12.500; et
- douze mille cinq cents (12.500) actions privilégiées de catégorie I, numérotées d'I1 à I12.500;

Ces nouvelles actions ont été libérées par un paiement en numéraire accepté par la Société. Le paiement a été permis en n'importe quelle devise et le montant de quatre cent vingt mille euros (420.000,00 EUR) est à la disposition de la Société, comme il a été prouvé au notaire soussigné, étant entendu qu'un montant de trois cent sept mille cinq cents (307.500,00 EUR) sera affecté au compte de prime d'émission des actions privilégiées.

*Constatation*

En conformité avec l'article 26, paragraphe (2) de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, moi, notaire soussigné, je constate pour autant que de besoin l'accomplissement des conditions des articles 26, paragraphe (1), 26-1, paragraphe (2), 26-3 et 26-5 de cette loi.

Moi, notaire soussigné ayant connaissance de la langue anglaise, je déclare que le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française à la demande des comparantes, celles-ci, agissant comme indiqué ci-avant, ont stipulé qu'en cas de divergence entre la version anglaise et la version française, la version anglaise fera seule foi.

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

Et après lecture de l'acte faite aux comparantes, celles-ci ont déclaré qu'elles comprennent la portée et les conséquences et ont ensuite signé la présente minute avec moi, notaire.

Signé: Conde, Gomes, Kessler.

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 11 décembre 2015. Relation: EAC/2015/29693. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €

*Le Receveur (signé): Santioni A.*

POUR EXPEDITION CONFORME

Référence de publication: 2015206868/1015.

(150232105) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 décembre 2015.

---

**Allnex IP S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1660 Luxembourg, 76, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 179.896.

—  
*Rectificatif L160004567*

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 27 janvier 2016.

Référence de publication: 2016057841/11.

(160018054) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 janvier 2016.

---

**DRC European Real Estate Debt III No 2 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 51, avenue John F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 202.245.

Les statuts coordonnés suivant l'acte n° 1858 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: 2016003656/9.

(160001955) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 janvier 2016.

---

**Flying Group Lux S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1110 Luxembourg, route de Trèves, Findel Airport, Porte 2.

R.C.S. Luxembourg B 141.715.

Ce dépôt remplace le dépôt enregistré à Luxembourg et déposé au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg le 19/01/2015 sous la référence L150010632.

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

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

*Pour Flying Group Lux S.A.*

Société anonyme

United International Management S.A.

Référence de publication: 2016058689/14.

(160018719) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2016.

---

**Fisterra Energy GP 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 181.818.

---

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 5 janvier 2016.

Référence de publication: 2016003719/10.

(160002511) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 janvier 2016.

---

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

Siège social: L-2267 Luxembourg, 4, rue d'Orange.

R.C.S. Luxembourg B 202.158.

---

Les statuts coordonnés suivant l'acte n° 1886 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: 2016004063/9.

(160001866) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 janvier 2016.

---

**Elizabeth Verwaltung S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2320 Luxembourg, 68/70, boulevard de la Pétrusse.

R.C.S. Luxembourg B 152.587.

---

Le Bilan et l'affectation du résultat au 30 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.

Luxembourg, le 25 janvier 2015.

Référence de publication: 2016058626/11.

(160019454) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2016.

---

**Elite Print S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt.

R.C.S. Luxembourg B 107.280.

---

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.

Luxembourg, le 29 janvier 2016.

FIDUCIAIRE FERNAND FABER

Signature

Référence de publication: 2016058625/12.

(160019016) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2016.

---

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

Siège social: L-2120 Luxembourg, 16, allée Marconi.

R.C.S. Luxembourg B 37.410.

---

Les comptes annuels au 30 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.

FIDUCIAIRE CONTINENTALE S.A.

Référence de publication: 2016058619/10.

(160019613) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> février 2016.