

# 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° 1337

7 mai 2016

### SOMMAIRE

Antin Infrastructure Partners Luxembourg X .....	64175	FCI .....	64132
Digital Image .....	64154	FEC Lux S.à r.l. ....	64139
Dilanfra S.A. ....	64155	Financière Concorde S.A. ....	64139
DPI S.A. ....	64155	Flabeg Management S.à r.l. & Partners S.C.A. ....	64132
DW Catalyst Lux I S.à r.l. ....	64160	FundGlobam .....	64132
DW Value Lux II S.à r.l. ....	64154	HERIP Master II S.à r.l. ....	64160
Eclipse .....	64141	KEV Germany RESI S.à r.l. ....	64176
Efesto Energy 1 S.A. ....	64141	NIH VI Aleph Management S.à r.l. & Partners S.C.A. ....	64132
Efesto Energy 1 S.à r.l. ....	64141	UniProfiAnlage (2017/6J) .....	64130
Elderflower Infrastructure IX S.à r.l. ....	64176	UniProfiAnlage (2023) .....	64131
Elderflower Infrastructure V S.à r.l. ....	64176	UniProfiAnlage (2023/II) .....	64130
Entraide et Solidarité S.A. ....	64152	UniProfiAnlage (2023/II) .....	64131
EPP Dames de Paris Holdings (Lux) S.à r.l. ....	64153	UniProfiAnlage (2025) .....	64130
Equifax Luxembourg (No. 6) S.à r.l. ....	64140	UniReserve .....	64130
Equinox Advisory S.A. ....	64140	UniReserve .....	64130
Erable Rouge Holding S.A. ....	64153	UniSector .....	64131
Eura-Audit Luxembourg SA .....	64154	UniSector .....	64131
Europe Global Event .....	64141	UniSector .....	64131
Europe Global Event .....	64140	UniVario Point: Sicherheit .....	64130
Fame International S.A. ....	64132		

### **UniVario Point: Sicherheit, Fonds Commun de Placement.**

Das geänderte Verwaltungsreglement, welches am 18. März 2016 in Kraft tritt, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 18. März 2016.

Union Investment Luxembourg S.A.

Référence de publication: 2016102762/10.

(160073434) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mai 2016.

---

### **UniProfiAnlage (2017/6J), Fonds Commun de Placement.**

Das geänderte Verwaltungsreglement, welches am 18. März 2016 in Kraft tritt, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 18. März 2016.

Union Investment Luxembourg S.A.

Référence de publication: 2016102799/10.

(160073720) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mai 2016.

---

### **UniProfiAnlage (2025), Fonds Commun de Placement.**

Das geänderte Sonderreglement, welches am 18. März 2016 in Kraft tritt, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 18. März 2016.

Union Investment Luxembourg S.A.

Référence de publication: 2016102811/10.

(160073805) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mai 2016.

---

### **UniProfiAnlage (2023/II), Fonds Commun de Placement.**

Das geänderte Verwaltungsreglement, welches am 18. März 2016 in Kraft tritt, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 18. März 2016.

Union Investment Luxembourg S.A.

Référence de publication: 2016102812/10.

(160073806) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mai 2016.

---

### **UniReserve, Fonds Commun de Placement.**

Das geänderte Verwaltungsreglement, UniReserve: Euro-Corporates welches am 18. März 2016 in Kraft tritt, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 18. März 2016.

Union Investment Luxembourg S.A.

Référence de publication: 2016102760/10.

(160073404) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mai 2016.

---

### **UniReserve, Fonds Commun de Placement.**

Das geänderte Sonderreglement des Investmentfonds „UniReserve: Euro-Corporates“, welches am 18. März 2016 in Kraft tritt, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 18. März 2016.

Union Investment Luxembourg S.A.

Référence de publication: 2016102761/10.

(160073405) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mai 2016.

---

#### **UniSector, Fonds Commun de Placement.**

Das geänderte Verwaltungsreglement, welches am 18. März 2016 in Kraft tritt, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 18. März 2016.

Union Investment Luxembourg S.A.

Référence de publication: 2016102759/10.

(160073403) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mai 2016.

---

#### **UniProfiAnlage (2023/II), Fonds Commun de Placement.**

Das geänderte Sonderreglement, welches am 18. März 2016 in Kraft tritt, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 18. März 2016.

Union Investment Luxembourg S.A.

Référence de publication: 2016102813/10.

(160073807) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mai 2016.

---

#### **UniSector, Fonds Commun de Placement.**

Das geänderte Sonderreglement des Investmentfonds „UniSector: BasicIndustries“, welches am 18. März 2016 in Kraft tritt, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 18. März 2016.

Union Investment Luxembourg S.A.

Référence de publication: 2016102758/10.

(160073402) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mai 2016.

---

#### **UniProfiAnlage (2023), Fonds Commun de Placement.**

Das geänderte Verwaltungsreglement, welches am 18. März 2016 in Kraft tritt, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 18. März 2016.

Union Investment Luxembourg S.A.

Référence de publication: 2016102814/10.

(160073808) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mai 2016.

---

#### **UniSector, Fonds Commun de Placement.**

Das geänderte Sonderreglement des Investmentfonds „UniSector: BioPharma“, welches am 18. März 2016 in Kraft tritt, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, den 18. März 2016.

Union Investment Luxembourg S.A.

Référence de publication: 2016102757/10.

(160073401) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 mai 2016.

---

**Flabeg Management S.à r.l. & Partners S.C.A., Société en Commandite par Actions,  
(anc. NIH VI Aleph Management S.à r.l. & Partners S.C.A.).**

Siège social: L-1736 Senningerberg, 1B, Heienhaff.

R.C.S. Luxembourg B 198.569.

---

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.

Le 04 décembre 2015.

Pour statuts coordonnés

Maître Jacques KESSELER

*Notaire*

Référence de publication: 2016071561/13.

(160035077) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 février 2016.

---

**FundGlobam, Société Anonyme.**

Siège social: L-1258 Luxembourg, 16, rue Jean-Pierre Brasseur.

R.C.S. Luxembourg B 144.134.

---

*Extrait de la décision de l'actionnaire unique de la société prise en date du 12 février 2016*

L'associé unique a décidé de:

- renouveler, avec effet au 15 avril 2015, date de tenue de l'Assemblée Générale statuant sur les comptes arrêtés au 31/12/2013, et pour une durée indéterminée, le mandat de Monsieur Yves Tambour, né le 28 juin 1962 à Huy (Belgique) et domicilié au 12, rue de la Benchet à B-4690 Bassenge (Belgique), en tant qu'administrateur de la Société.

*Le Mandataire*

Référence de publication: 2016071562/13.

(160035382) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 février 2016.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 129.738.

---

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue en date du 17 décembre 2015 que:

- le mandat du commissaire aux comptes sortant, M. Marco RIES, Réviseur d'Entreprises avec adresse professionnelle au 231, Val des Bons Malades, L-2121 Luxembourg,

- ainsi que celui du réviseur indépendant pour l'établissement des comptes consolidés sortant, PricewaterhouseCoopers, Réviseur d'entreprises Agréé, R.C.S. Luxembourg B 65477, avec siège social au 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg,

ont été reconduits jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Annuelle qui se tiendra en 2016.

Pour extrait conforme

SG AUDIT S.à r.l.

Référence de publication: 2016071563/16.

(160035079) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 février 2016.

---

**FCI, Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 4.501.050,00.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 2-4, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 197.737.

---

In the year two thousand and sixteen, on the sixteenth day of February;

Before Maître Jean SECKLER, notary residing in Junglinster, Grand-Duchy of Luxembourg, undersigned;

was held

an extraordinary general meeting of the sole shareholder of FCI, a société à responsabilité limitée (private limited liability company) duly incorporated and validly existing under the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg, with a share capital of EUR 4,076,000 having its registered office at 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg and registered with the Registre de Commerce et des Sociétés, Luxembourg (Register of Trade and Companies) under number B 197.737 (the “Company”).

There appeared:

ESA Holdings, LLC, a limited liability company duly incorporated and validly existing under the laws of Delaware, having its registered office at 1675, South State Street, Dover, Kent County, Delaware 19901, United States of America, and registered with the Delaware Secretary of State, Division of Corporation under number 518029 (the “Sole Shareholder”);

here represented by Mr. Max Mayer, employee, residing professionally in Junglinster, Grand-Duchy of Luxembourg, by virtue of power of attorney.

The said power of attorney, initialed ne varietur, shall remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

The 4,076,000 (four million seventy-six thousand) shares representing the whole share capital of the Company were represented so that the meeting could validly decide on all the items of the agenda of which the Sole Shareholder has been duly informed.

The Sole Shareholder requested the notary to enact that the agenda of the meeting was the following:

*Agenda*

1. Increase of the share capital of the Company by way of the issuance of new shares of the Company;
2. Subscription and payment of the new shares by way of contributions in cash;
3. Subsequent amendment to article 6 of the articles of association of the Company in order to reflect the updated share capital of the Company; and
4. Miscellaneous.

After the foregoing was approved by the Sole Shareholder, the following resolutions have been taken:

*First resolution*

It was resolved to increase the share capital of the Company by an amount of EUR 425,050 (four hundred twenty-five thousand fifty Euros) so as to raise it from its current amount of EUR 4,076,000 (four million and seventy-six thousand Euros) to an amount of EUR 4,501,050 (four million five hundred one thousand fifty Euros) by the issuance of 425,050 (four hundred twenty-five thousand fifty) new shares with a nominal value of EUR 1 (one Euro) each (the “New Shares”).

*Second resolution*

It was resolved to accept that the New Shares be subscribed as follows:

- 200,000 (two hundred thousand) New Shares, be subscribed by the Sole Shareholder by way of a contribution in cash of an amount of EUR 200,000 (two hundred thousand Euros) (the “Sole Shareholder's Contribution”);
- 22,505 (twenty-two thousand five hundred five) New Shares, be conjointly subscribed by Mr. & Mrs. Van Gaalen (as defined hereinafter) by way of a contribution in cash of an amount of EUR 22,505 (twenty-two thousand five hundred five Euros) (the “Second Contribution”);
- 22,505 (twenty-two thousand five hundred five) New Shares, be conjointly subscribed by Mr. & Mrs. Pacheco (as defined hereinafter) by way of a contribution in cash of an amount of EUR 22,505 (twenty-two thousand five hundred five Euros) (the “Third Contribution”);
- 22,505 (twenty-two thousand five hundred five) New Shares, be subscribed by Better Walker Investments (as defined hereinafter) by way of a contribution in cash of an amount of EUR 22,505 (twenty-two thousand five hundred five Euros) (the “Fourth Contribution”);
- 22,505 (twenty-two thousand five hundred five) New Shares, be subscribed by Mr. Rossi (as defined hereinafter) by way of a contribution in cash of an amount of EUR 22,505 (twenty-two thousand five hundred five Euros) (the “Fifth Contribution”);
- 22,505 (twenty-two thousand five hundred five) New Shares, be conjointly subscribed by Mr. & Mrs. Lardy (as defined hereinafter) by way of a contribution in cash of an amount of EUR 22,505 (twenty-two thousand five hundred five Euros) (the “Sixth Contribution”);
- 22,505 (twenty-two thousand five hundred five) New Shares, be subscribed by Mr. Macaulay (as defined hereinafter) by way of a contribution in cash of an amount of EUR 22,505 (twenty-two thousand five hundred five Euros) (the “Seventh Contribution”);
- 22,505 (twenty-two thousand five hundred five) New Shares, be subscribed by Mrs. Allo (as defined hereinafter) by way of a contribution in cash of an amount of EUR 22,505 (twenty-two thousand five hundred five Euros) (the “Eighth Contribution”);

- 22,505 (twenty-two thousand five hundred five) New Shares, be subscribed by Mr. Mai (as defined hereinafter) by way of a contribution in cash of an amount of EUR 22,505 (twenty-two thousand five hundred five Euros) (the “Ninth Contribution”);

- 22,505 (twenty-two thousand five hundred five) New Shares, be conjointly subscribed by Mr. & Mrs. Nechar (as defined hereinafter) by way of a contribution in cash of an amount of EUR 22,505 (twenty-two thousand five hundred five Euros) (the “Tenth Contribution”); and

- 22,505 (twenty-two thousand five hundred five) New Shares, be subscribed by Mr. Mozzato (as defined hereinafter) by way of a contribution in cash of an amount of EUR 22,505 (twenty-two thousand five hundred five Euros) (the “Eleventh Contribution”);

(the Sole Shareholder's Contribution, the Second Contribution, the Third Contribution, the Fourth Contribution, the Fifth Contribution, the Sixth Contribution, the Seventh Contribution, the Eighth Contribution, the Ninth Contribution, the Tenth Contribution and the Eleventh Contribution being together hereinafter referred to as the “Contributions”).

#### *Intervention*

There appeared:

- Mr. Johannes Cornelis Maria van Gaalen, born on December 2, 1956 in 's-Hertogenbosch, Netherlands and Mrs. Catherine Raymonde Clémentine Morel van Gaalen, born on September 11, 1959 in Boulogne-Sur-Mer, France, both residing at 4950 Tilbury Drive, Houston, Texas 77056, United States of America (“Mr. & Mrs. van Gaalen”);

- Mr. Jesus M. Pacheco, born on February 20, 1958 in Caracas, Venezuela and Mrs. Maria R. Poo de Pacheco, born on December 10, 1961 in Sevilla, Spain, both residing at 1904 Morse Street, Houston, Texas 77019, United States of America (“Mr. & Mrs. Pacheco”);

- BETTER WALKER INVESTMENTS, LLC., a Texas limited liability company duly incorporated and validly existing under the laws of Texas, USA, having its principal office at 25014 Fort Augusta Drive, Spring, Texas 77389, United States of America and registered with the Texas Secretary of State under number 802354776 (“Better Walker Investments”);

- Mr. Christopher Rossi, born on May 29, 1964 in Elmira, New York, United States of America and residing at 6622 Buffalo Speedway, Houston, Texas 77005, United States of America (“Mr. Rossi”);

- Mr. Pascal Lardy, born on February 12, 1966 in Suresnes, France and Mrs. Natacha Marina Lardy, born on February 08, 1974 in Ploërmel, France, both residing at 2 Chemin du Moulin du Vey, 76133 Notre-Dame-du-Bec, France (“Mr. & Mrs. Lardy”);

- Mr. William E. Macaulay, born on September 2, 1945 in New York City, New York, United States of America and residing at 7 Hill Road, Greenwich, Connecticut 06830, United States of America (“Mr. Macaulay”);

- Mrs. Marjorie Allo, born on November 19, 1967, in Paris, France and residing professionally at 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg (“Mrs. Allo”);

- Mr. Mark F. Mai, born on December 9, 1960, in Concord, California, United States of America and residing at 287 Litchfield Lane, Houston, Texas 77024, United States of America (“Mr Mai”);

- Mr. Gustavo Nechar, born on November 18, 1966 in Catanduva, Brazil and Mrs. Maria Angelica Nechar, born on June 6, 1973 in Catanduva, Brazil, both residing at 3706, Louvre Lane, Houston, Texas 77082, United States of America (“Mr. & Mrs. Nechar”); and

- Mr. Luciano Mozzato, born on March 25, 1957 in Bolzano, Italy, and residing at 274 Wilcrest Dr #274, Houston, Texas 77042, United States of America (“Mr. Mozzato”);

there all represented by Mr. Max Mayer, prenamed, by virtue of powers of attorney.

The said powers of attorney, initialed ne varietur, shall remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

#### *Subscription - Payment*

The Sole Shareholder, through its proxy holder, declared to subscribe to 200,000 (two hundred thousand) New Shares by paying the nominal value of these New Shares for an aggregate amount of EUR 200,000 (two hundred thousand Euros) the whole being fully paid-up by way of the Sole Shareholder's Contribution;

Mr. & Mrs. van Gaalen, through their proxy holder, declared to subscribe conjointly to an aggregate amount of 22,505 (twenty-two thousand five hundred five) New Shares, as follows:

- 11,252.50 (eleven thousand two hundred fifty-two point fifty) New Shares subscribed by Mr. Johannes Cornelis Maria van Gaalen; and

- 11,252.50 (eleven thousand two hundred fifty-two point fifty) New Shares subscribed by Mrs. Catherine Raymonde Clémentine Morel van Gaalen;

by paying the nominal value of these New Shares for an aggregate amount of EUR 22,505 (twenty-two thousand five hundred five Euros), the whole being fully paid-up by way of the Second Contribution;

Mr. & Mrs. Pacheco, through their proxy holder, declared to subscribe conjointly to 22,505 (twenty-two thousand five hundred five) New Shares as follows:

- 11,252.50 (eleven thousand two hundred fifty-two point fifty) New Shares subscribed by Mr. Jesus M. Pacheco; and



- 11,252.50 (eleven thousand two hundred fifty-two point fifty) New Shares subscribed by Mrs. Maria R. Poo de Pacheco; by paying the nominal value of these New Shares for an aggregate amount of EUR 22,505 (twenty-two thousand five hundred five Euros), the whole being fully paid-up by way of the Third Contribution;

Better Walker Investments, through its proxy holder, declared to subscribe to 22,505 (twenty-two thousand five hundred five) New Shares by paying the nominal value of these New Shares for an aggregate amount of EUR 22,505 (twenty-two thousand five hundred five Euros), the whole being fully paid-up by way of the Fourth Contribution;

Mr. Rossi, through his proxy holder, declared to subscribe to 22,505 (twenty-two thousand five hundred five) New Shares by paying the nominal value of these New Shares for an aggregate amount of EUR 22,505 (twenty-two thousand five hundred five Euros), the whole being fully paid-up by way of the Fifth Contribution;

Mr. & Mrs. Lardy, through their proxy holder, declared to subscribe conjointly to 22,505 (twenty-two thousand five hundred five) New Shares as follows:

- 11,252.50 (eleven thousand two hundred fifty-two point fifty) New Shares subscribed by Mr. Pascal Lardy; and

- 11,252.50 (eleven thousand two hundred fifty-two point fifty) New Shares subscribed by Mrs. Natacha Marina Lardy; by paying the nominal value of these New Shares for an aggregate amount of EUR 22,505 (twenty-two thousand five hundred five Euros), the whole being fully paid-up by way of the Sixth Contribution;

Mr. Macaulay, through his proxy holder, declared to subscribe to 22,505 (twenty-two thousand five hundred five) New Shares by paying the nominal value of these New Shares for an aggregate amount of EUR 22,505 (twenty-two thousand five hundred five Euros), the whole being fully paid-up by way of the Seventh Contribution;

Mrs. Allo, through her proxy holder, declared to subscribe to 22,505 (twenty-two thousand five hundred and five) New Shares by paying the nominal value of these New Shares for an aggregate amount of EUR 22,505 (twenty-two thousand five hundred and five Euros), the whole being fully paid-up by way of the Eighth Contribution;

Mr. Mai, through his proxy holder, declared to subscribe to 22,505 (twenty-two thousand five hundred five) New Shares by paying the nominal value of these New Shares for an aggregate amount of EUR 22,505 (twenty-two thousand five hundred five Euros), the whole being fully paid-up by way of the Ninth Contribution;

Mr. & Mrs. Nechar, through their proxy holder, declared to subscribe conjointly to 22,505 (twenty-two thousand five hundred five) New Shares as follows:

- 11,252.50 (eleven thousand two hundred fifty-two point fifty) New Shares subscribed by Mr. Gustavo Nechar; and

- 11,252.50 (eleven thousand two hundred fifty-two point fifty) New Shares subscribed by Mrs. Maria Angelica Nechar; by paying the nominal value of these New Shares for an aggregate amount of EUR 22,505 (twenty-two thousand five hundred five Euros) the whole being fully paid-up by way of the Tenth Contribution; and

Mr. Mozzato, through his proxy holder, declared to subscribe to 22,505 (twenty-two thousand five hundred five) New Shares by paying the nominal value of these New Shares for an aggregate amount of EUR 22,505 (twenty-two thousand five hundred five Euros) the whole being fully paid-up by way of the Eleventh Contribution.

#### *Evidence of the Contributions' existence*

Proof of the existence of the Contributions has been given to the undersigned notary by producing a blocked funds certificate.

#### *Third resolution*

As a consequence of the foregoing statements and resolutions it was resolved to amend article 6 of the articles of association of the Company to read as follows:

“ **Art. 6. Capital.** The Company's share capital is set at EUR 4,501,050 (four million five hundred one thousand and fifty Euros) (divided into 4,501,050 (four million five hundred one thousand and fifty) shares with a nominal value of EUR 1 (one Euro) each, fully paid-up.

The share capital may be increased or reduced from time to time by a resolution of the sole shareholder, or in case of plurality of shareholders, by a resolution taken by a vote of the majority of the shareholders representing at least seventy-five percent (75%) of the share capital.”

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

#### *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 this deed, have been estimated at about EUR 2,400.-.

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

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

The document having been read to the attorney of 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 seize, le seizième jour du mois de février,

Par devant Maître Jean SECKLER, notaire de résidence à Junglinster, Grand-Duché de Luxembourg, soussigné.

Se réunit

une assemblée générale extraordinaire de l'associé unique de FCI, une société à responsabilité limitée dûment constituée et valablement existante en vertu des lois du Grand-Duché de Luxembourg, au capital social de 4.076.000 EUR, ayant son siège social au 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés, Luxembourg, sous le numéro B 197.737 (la «Société»).

A comparu:

ESA Holdings, LLC, une société à responsabilité limitée dûment constituée et valablement existante en vertu des lois du Delaware, ayant son siège social au 1675, South State Street, Dover, Kent County, Delaware 19901, Etats-Unis d'Amérique, et immatriculée auprès du Delaware Secretary of State, Division of Corporation, sous le numéro 518029 (l'«Associé Unique»);

ici représentée par M. Max Mayer, employé, résidant professionnellement à Junglinster, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu de procuration sous seing privé.

Ladite procuration, après avoir été signée ne varietur, restera annexée au présent acte pour être enregistrée avec ce dernier.

Les 4.076.000 (quatre million soixante-seize mille) parts sociales, représentant l'intégralité du capital social de la Société, étaient représentées de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour, dont l'Associé Unique a été dûment informé.

L'Associé Unique, a prié le notaire d'acter que l'ordre du jour de l'assemblée était le suivant:

*Ordre du jour:*

1. Augmentation du capital social de la Société par l'émission de nouvelles parts sociales de la Société;
2. Souscription et paiement des nouvelles parts sociales au moyen d'apports en numéraire;
3. Modification subséquente de l'article 6 des statuts de la Société en vue de refléter l'augmentation du capital social de la Société;
4. Divers.

Après que l'ordre du jour ait été approuvé par l'Associé Unique, les résolutions suivantes ont été prises:

*Première résolution*

Il a été décidé d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de 425.050 EUR (quatre cent vingt-cinq mille cinquante Euros) pour le porter de son montant actuel de 4.076.000 EUR (quatre millions soixante-seize mille Euros) à un montant de 4.501.050 EUR (quatre millions cinq cent un mille cinquante Euros) par l'émission de 425.050 (quatre cent vingt-cinq mille cinquante) nouvelles parts sociales ayant une valeur nominale de 1 EUR (un Euro) chacune (les «Nouvelles Parts Sociales»).

*Deuxième résolution*

Il a été décidé d'accepter que les Nouvelles Parts Sociales de la Société soient souscrites comme suit:

- 200.000 (deux cent mille) Nouvelles Parts Sociales, souscrites par l'Associé Unique par le biais d'un apport en numéraire d'un montant de 200.000 EUR (deux cent mille Euros) (l'«Apport de l'Associé Unique»);

- 22.505 (vingt-deux mille cinq cent cinq) Nouvelles Parts Sociales, souscrites conjointement par M. & Mme. van Gaalen (tels que définis ci-après), par le biais d'un apport en numéraire d'un montant de 22.505 EUR (vingt-deux mille cinq cent cinq Euros) (le «Deuxième Apport»);

- 22.505 (vingt-deux mille cinq cent cinq) Nouvelles Parts Sociales, souscrites conjointement par M. & Mme. Pacheco (tels que définis ci-après), par le biais d'un apport en numéraire d'un montant de 22.505 EUR (vingt-deux mille cinq cent cinq Euros) (le «Troisième Apport»);

- 22.505 (vingt-deux mille cinq cent cinq) Nouvelles Parts Sociales, souscrites par Better Walker Investments (telle que définie ci-après) par le biais d'un apport en numéraire d'un montant de 22.505 EUR (vingt-deux mille cinq cent cinq Euros) (le «Quatrième Apport»);

- 22.505 (vingt-deux mille cinq cent cinq) Nouvelles Parts Sociales, souscrites par M. Christopher Rossi (tel que défini ci-après), par le biais d'un apport en numéraire d'un montant de 22.505 EUR (vingt-deux mille cinq cent cinq Euros) (le «Cinquième Apport»);



- 22.505 (vingt-deux mille cinq cent cinq) Nouvelles Parts Sociales, souscrites conjointement par M. & Mme. Lardy (tels que définis ci-après), par le biais d'un apport en numéraire d'un montant de 22.505 EUR (vingt-deux mille cinq cent cinq Euros) (le «Sixième Apport»);

- 22.505 (vingt-deux mille cinq cent cinq) Nouvelles Parts Sociales, souscrites par M. Macaulay (tel que défini ci-après), par le biais d'un apport en numéraire d'un montant de 22.505 EUR (vingt-deux mille cinq cent cinq Euros) (le «Septième Apport»);

- 22.505 (vingt-deux mille cinq cent cinq) Nouvelles Parts Sociales, souscrites par Mme. Allo (telle que définie ci-après) par le biais d'un apport en numéraire d'un montant de 22.505 EUR (vingt-deux mille cinq cent cinq Euros) (le «Huitième Apport»);

- 22.505 (vingt-deux mille cinq cent cinq) Nouvelles Parts Sociales, souscrites par M. Mai (tel que défini ci-après), par le biais d'un apport en numéraire d'un montant de 22.505 EUR (vingt-deux mille cinq cent cinq Euros) (le «Neuvième Apport»);

- 22.505 (vingt-deux mille cinq cent cinq) Nouvelles Parts Sociales, souscrites conjointement par M. & Mme. Nechar (tels que définis ci-après), par le biais d'un apport en numéraire d'un montant de 22.505 EUR (vingt-deux mille cinq cent cinq Euros) (le «Dixième Apport»); et

- 22.505 (vingt-deux mille cinq cent cinq) Nouvelles Parts Sociales, souscrites par M. Mozzato (tel que défini ci-après), par le biais d'un apport en numéraire d'un montant de 22.505 EUR (vingt-deux mille cinq cent cinq Euros) (le «Onzième Apport»);

(l'Apport de l'Associé Unique, le Second Apport, le Second Apport, le Troisième Apport, le Quatrième Apport, le Cinquième Apport, le Sixième Apport, le Septième Apport, le Huitième Apport, le Neuvième Apport, le Dixième Apport et le Onzième Apport, étant définis ensemble ci-après comme les «Apports»)

#### *Intervention*

Ont comparu:

- M. Johannes Cornelis Maria van Gaalen, né le 2 Décembre, 1956 à 's-Hertogenbosch,

Pays-Bas et Mme. Catherine Raymonde Clémentine Morel van Gaalen, née le 11 Septembre, 1959, à Boulogne-sur-Mer, France, tous deux demeurant au 4950 Tilbury Drive, Houston, Texas 77056, Etats-Unis d'Amérique («Mr. & Mme. van Gaalen»);

- M. Jesus M. Pacheco, né le 20 Février, 1958 à Caracas, Venezuela et Mme. Marie R. Poo de Pacheco, née le 10 Décembre, 1961 à Séville, Espagne, tous deux demeurant au 1904 Morse Street, Houston, Texas 77019, Etats-Unis d'Amérique («Mr. & Mme. Pacheco»);

- BETTER WALKER INVESTMENTS, LLC., une société à responsabilité limitée Texane dûment constituée et valablement existante en vertu des lois du Texas, Etats-Unis d'Amérique, ayant son bureau principal au 25014 Fort Augusta, Drive, Texas 77389, Etats-Unis d'Amérique et immatriculée auprès du Texas Secretary of State sous le numéro 802354776 («Better Walker Investments»);

- M. Christopher Rossi, né le 29 Mai, 1964 à Elmira, New York, Etats-Unis d'Amérique et demeurant au 6622 Buffalo Speedway, Houston, Texas 77005, Etats-Unis d'Amérique («M. Rossi»);

- M. Pascal Lardy, né le 12 Février, 1966 à Suresnes, France et Mme Natacha Marina Lardy, née le 8 Février, 1974 à Ploërmel, France, tous deux demeurant au 2 Chemin du Moulin du Vey, 76133 Notre-Dame-du-Bec, France («M. & Mme. Lardy»);

- M. William E. Macaulay, né le 2 Septembre, 1945 à New York City, New York, Etats-Unis d'Amérique et demeurant au 7 Hill Road, Greenwich, Connecticut 06830, Etats-Unis d'Amérique («M. Macaulay»);

- Mme. Marjorie Allo, née le 19 novembre 1967, à Paris, France et demeurant professionnellement au 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg («Mme. Allo»);

- M. Mark Mai, né le 9 Décembre 1960 à Concord, Californie, Etats-Unis d'Amérique et demeurant au 6622 Buffalo Speedway, Houston, Texas 77005, Etats-Unis d'Amérique («M. Mai»);

- M. Gustavo Nechar, né le 18 Novembre 1966 à Catanduva, Brésil, et Mme. Maria Angelica Nechar, née le 6 Juin, 1976 à Catanduva, Brésil, tous deux demeurant au 3706, Louvre Lane, Houston, Texas 77082, Etats-Unis d'Amérique («M. & Mme. Nechar»); et

- M. Luciano Mozzato, né le 25 Mars, 1957 à Bolzano, Italie et demeurant au 247 Wilcrest Dr #274, Houston, Texas 77042, Etats-Unis d'Amérique («M. Mozzato»);

ici tous représentés par M. Max Mayer, préqualifié, en vertu de procurations sous seing privé.

Lesdites procurations, après avoir été signées ne varietur, resteront annexées au présent acte pour être enregistrées avec ce dernier

#### *Souscription - Paiement*

L'Associé Unique, représenté par son mandataire, a déclaré souscrire à 200.000 (deux cent mille) Nouvelles Parts Sociales en payant la valeur nominale desdites Nouvelles Parts Sociales pour un montant de 200.000 EUR (deux cent mille Euros), le tout étant intégralement libéré au moyen de l'Apport de l'Associé Unique;

M. & Mme. Van Gaalen, représentés par leur mandataire, ont déclaré souscrire conjointement à 22.505 (vingt-deux mille cinq cent cinq) Nouvelles Parts Sociales comme suit:

- 11.252,50 (onze mille deux cent cinquante-deux virgule cinquante) Nouvelles Parts Sociales souscrites par M. Johannes Cornelis Maria van Gaalen; et

- 11.252,50 (onze mille deux cent cinquante-deux virgule cinquante) Nouvelles Parts Sociales souscrites par Mme. Catherine Raymonde Clémentine Morel van Gaalen;

en payant la valeur nominale desdites Nouvelles Parts Sociales pour un montant total de 22.505 EUR (vingt-deux mille cinq cent cinq Euros), le tout étant intégralement libéré au moyen du Second Apport;

M. & Mme. Pacheco, représentés par leur mandataire, ont déclaré souscrire conjointement à 22.505 (vingt-deux mille cinq cent cinq) Nouvelles Parts Sociales comme suit:

- 11.252,50 (onze mille deux cent cinquante-deux virgule cinquante) Nouvelles Parts Sociales souscrites par M. Jesus M. Pacheco; et

- 11.252,50 (onze mille deux cent cinquante-deux virgule cinquante) Nouvelles Parts Sociales souscrites par Mme. Marie R. Poo de Pacheco;

en payant la valeur nominale desdites Nouvelles Parts Sociales pour un montant total de 22.505 EUR (vingt-deux mille cinq cent cinq Euros), le tout étant intégralement libéré au moyen du Troisième Apport;

Better Walker Investments, représenté par son mandataire, a déclaré souscrire à 22.505 (vingt-deux mille cinq cent cinq) Nouvelles Parts Sociales en payant la valeur nominale desdites Nouvelles Parts Sociales pour un montant de 22.505 EUR (vingt-deux mille cinq cent cinq Euros), le tout étant intégralement libéré au moyen du Quatrième Apport;

M. Rossi, représenté par son mandataire, a déclaré souscrire à 22.505 (vingt-deux mille cinq cent cinq) Nouvelles Parts Sociales en payant la valeur nominale desdites Nouvelles Parts Sociales pour un montant de 22.505 EUR (vingt-deux mille cinq cent cinq Euros), le tout étant intégralement libéré au moyen du Cinquième Apport;

M. & Mme. Lardy, représentés par leur mandataire, ont déclaré souscrire conjointement à 22.505 (vingt-deux mille cinq cent cinq) Nouvelles Parts Sociales comme suit:

- 11.252,50 (onze mille deux cent cinquante-deux virgule cinquante) Nouvelles Parts Sociales souscrites par M. Pascal Lardy; et

- 11.252,50 (onze mille deux cent cinquante-deux virgule cinquante) Nouvelles Parts Sociales souscrites par Mme. Natacha Marina Lardy;

en payant la valeur nominale desdites Nouvelles Parts Sociales pour un montant total de 22.505 EUR (vingt-deux mille cinq cent cinq Euros), le tout étant intégralement libéré au moyen du Sixième Apport;

M. Macaulay, représenté par son mandataire, a déclaré souscrire à 22.505 (vingt-deux mille cinq cent cinq) Nouvelles Parts Sociales en payant la valeur nominale desdites Nouvelles Parts Sociales pour un montant de 22.505 EUR (vingt-deux mille cinq cent cinq Euros), le tout étant intégralement libéré au moyen du Septième Apport;

Mme. Allo, représentée par son mandataire, a déclaré souscrire à 22.505 (vingt-deux mille cinq cent cinq) Nouvelles Parts Sociales en payant la valeur nominale desdites Nouvelles Parts Sociales pour un montant de 22.505 EUR (vingt-deux mille cinq cent cinq Euros), le tout étant intégralement libéré au moyen du Huitième Apport;

M. Mai, représenté par son mandataire, a déclaré souscrire à 22.505 (vingt-deux mille cinq cent cinq) Nouvelles Parts Sociales en payant la valeur nominale desdites Nouvelles Parts Sociales pour un montant de 22.505 EUR (vingt-deux mille cinq cent cinq Euros), le tout étant intégralement libéré au moyen du Neuvième Apport;

M. & Mme. Nechar, représentés par leur mandataire, ont déclaré souscrire conjointement à 22.505 (vingt-deux mille cinq cent cinq) Nouvelles Parts Sociales comme suit:

- 11.252,50 (onze mille deux cent cinquante-deux virgule cinquante) Nouvelles Parts Sociales souscrites par M. Gustavo Nechar; et

- 11.252,50 (onze mille deux cent cinquante-deux virgule cinquante) Nouvelles Parts Sociales souscrites par Mme. Maria Angelica Nechar;

en payant la valeur nominale desdites Nouvelles Parts Sociales pour un montant total de 22.505 EUR (vingt-deux mille cinq cent cinq Euros), le tout étant intégralement libéré au moyen du Dixième Apport; et

M. Mozzato, représenté par son mandataire, a déclaré souscrire à 22.505 (vingt-deux mille cinq cent cinq) Nouvelles Parts Sociales en payant la valeur nominale desdites Nouvelles Parts Sociales pour un montant de 22.505 EUR (vingt-deux mille cinq cent cinq Euros), le tout étant intégralement libéré au moyen du Onzième Apport.

#### *Preuve de l'existence des Apports*

Preuve de l'existence des Apports a été donnée au notaire instrumentant par la production d'un certificat de blocage des fonds.

#### *Troisième résolution*

En conséquence des déclarations et résolutions qui précèdent, il a été décidé de modifier l'article 6 des statuts de la Société comme suit:

« **Art. 6. Capital.** Le capital social est fixé à 4.501.050 EUR (quatre millions cinq cent un mille cinquante Euros), divisé en 4.501.050 (quatre millions cinq cent un mille cinquante) parts sociales d'une valeur nominale de EUR 1 (un Euro) chacune et sont chacune entièrement libérées.

Le capital social peut être augmenté ou réduit par résolution de l'associé unique ou en cas de pluralité d'associés, par résolution prise par un vote de la majorité des associés représentant au moins soixante-quinze pour cent (75%) du capital social de la Société.»

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

*Estimation des frais*

Le montant des frais, dépenses, honoraires ou charges, sous quelque forme que ce soit qui incombe à la Société en raison des présentes est évalué à environ 2.400,- EUR.

Le notaire instrumentant qui comprend et parle anglais acte par la présente qu'à la demande de la partie comparante, le présent acte est rédigé en anglais suivi par une traduction française. A la demande de cette même personne et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version française prévaudra.

Dont Acte, fait et passé à Junglinster, date qu'entête des présentes.

Et après lecture faite au mandataire du comparant, il a signé avec nous, notaire, le présent acte.

Signé: Max Mayer, Jean SECKLER.

Enregistré à Grevenmacher Actes Civils, le 18 février 2016. Relation GAC/2016/1215. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

*Le Receveur (signé): G. SCHLINK.*

Référence de publication: 2016071564/359.

(160035480) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 février 2016.

---

**FEC Lux S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

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

R.C.S. Luxembourg B 173.487.

*Extrait des résolutions écrites de l'associé unique prises en date du 23 février 2016*

Il résulte des résolutions écrites de l'associé unique de FEC Lux S.à r.l. (la Société) en date du 23 février 2016 que l'associé unique a décidé de transférer le siège social de la Société au 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, avec effet au 23 février 2016.

*Pour la société*

FEC Lux S.à r.l.

Référence de publication: 2016071567/14.

(160035609) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 février 2016.

---

**Financière Concorde S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1911 Luxembourg, 9, rue du Laboratoire.

R.C.S. Luxembourg B 135.867.

**RECTIFICATIF**

Cet extrait rectificatif remplace la version déposée antérieurement le 11 février 2016 sous le N: L 160026339

*Extrait des décisions prises lors de l'assemblée générale extraordinaire du 27 janvier 2016*

Est nommé administrateur, son mandat prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2018:

- Monsieur Antonio BARDELLI, né le 2 mars 1955 à Udine (Italie), demeurant au 2/5 Piazza del Tiglio, I-33030 Moruzzo.

*Extrait des décisions prises par le conseil d'administration en date du 27 janvier 2016*

Le conseil d'administration accepte la démission de Monsieur Pierre LENTZ de sa fonction de président du conseil d'administration.

Est nommé président du conseil d'administration Monsieur Antonio BARDELLI, né le 2 mars 1955 à Udine (Italie), demeurant au 2/5 Piazza del Tiglio, I-33030 Moruzzo. La durée de sa présidence sera fonction de celle de son mandat d'administrateur et tout renouvellement, démission ou révocation de celui-ci entraînera automatiquement et de plein droit le renouvellement ou la cessation de ses fonctions présidentielles.

Le conseil d'administration décide de donner un pouvoir de co-signature obligatoire au président du conseil d'administration avec un des trois autres membres du conseil d'administration.

Pour extrait conforme  
Luxembourg, le 23 février 2016.

Référence de publication: 2016071569/25.

(160035062) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 février 2016.

---

**Equifax Luxembourg (No. 6) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-8070 Bertrange, 33, rue du Puits Romain.

R.C.S. Luxembourg B 183.239.

Par un contrat Share Sale Agreement du 4 janvier 2016, les 15.000 (quinze mille) parts sociales de la Société, détenues jusqu'à lors par la société Equifax Luxembourg (No. 5) Sàrl, une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 33 rue du Puits Romain, L-8070 Bertrange, Grand-Duché de Luxembourg, inscrite auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 171.394, ont été transférées comme suit, et ceci avec effet au 4 janvier 2016:

Equifax Luxembourg (No. 5) Sàrl, prédésignée, a transféré ses 15.000 (quinze mille) parts sociales de la Société Equifax Luxembourg (No. 6) Sàrl à Equifax Luxembourg (No. 3) Sàrl, une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 33 rue du Puits Romain, L-8070 Bertrange, Grand-Duché de Luxembourg, inscrite auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 151.548.

Dès lors, suite à ce transfert, Equifax Luxembourg (No. 3) Sàrl, prédésignée, détient l'ensemble des 15.000 (quinze mille) parts sociales de la Société d'une valeur nominale de 1 livre sterling (GBP 1,-) chacune, toutes entièrement souscrites et libérées.

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

Luxembourg, le 24 février 2016.

*Un mandataire*

Référence de publication: 2016071535/23.

(160035189) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 février 2016.

---

**Equinox Advisory S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2613 Luxembourg, 5, Place du Théâtre.

R.C.S. Luxembourg B 202.747.

Le présent document est établi en vue de mettre à jour les informations inscrites auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg.

L'adresse professionnelle de l'administrateur de la Société, Madame Maura BINI, doit se lire comme suit:

- 5, Place du Théâtre, L-2613 Luxembourg.

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

Luxembourg, le 24 février 2016.

Equinox Advisory S.A.

Signature

*Mandataire*

Référence de publication: 2016071536/16.

(160035196) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 février 2016.

---

**Europe Global Event, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2211 Luxembourg, 3, rue de Namur.

R.C.S. Luxembourg B 187.010.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue extraordinairement le 29 janvier 2016*

Lors de l'assemblée générale ordinaire de la société tenue extraordinairement le 29 janvier 2016, les associés ont accepté la démission de Monsieur Jean-Michel Teitgen en tant que Gérant de la société avec effet immédiat.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 26 février 2016.

Référence de publication: 2016071538/12.

(160035722) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 février 2016.

**Europe Global Event, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2211 Luxembourg, 3, rue de Namur.

R.C.S. Luxembourg B 187.010.

—  
EXTRAIT

Suite à un transfert de parts sociales intervenu en date du 2 février 2016, la répartition du capital social de la société est désormais la suivante:

- Monsieur Elie Jacques Chabert: . . . . .	126 parts sociales
Total: . . . . .	126 parts sociales

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

Luxembourg, le 25 février 2016.

Référence de publication: 2016071539/14.

(160035722) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 février 2016.

**Eclipse, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2370 Howald, 4, rue Peternelchen.

R.C.S. Luxembourg B 191.822.

—  
*Extrait des résolutions prises par le conseil d'administration en date du 25 janvier 2016*

Le conseil d'administration a décidé d'accepter avec effet au 15 janvier 2016 la démission de Monsieur Christophe JASICA de ses fonctions d'administrateur.

Le conseil d'administration a également décidé d'élire avec effet au 15 janvier 2016, Monsieur Alfonso CACI, né le 5 juin 1987 à La Louvière (Belgique) et résidant professionnellement au 4, rue Peternelchen, L-2370 Howald, aux fonctions d'administrateur.

Son mandat prendra fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2019.

*Pour la société*

*Un administrateur*

Référence de publication: 2016071543/16.

(160035292) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 février 2016.

**Efesto Energy 1 S.à r.l., Société à responsabilité limitée,  
(anc. Efesto Energy 1 S.A.).**

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.

R.C.S. Luxembourg B 178.713.

—  
In the year two thousand and fifteen, on the twenty-third day of December.

Before Maître Jacques KESSELER, notary residing in Pétange, (Grand-Duchy of Luxembourg).

There appeared

FYSIS FUND SICAV-SIF S.C.A., a Société en commandite par actions - Société d'investissement à capital variable - Fonds d'investissement spécialisé, having its registered office at 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B184629, acting in respect of its compartment Efesto Energy, here represented by Nuala Doyle, lawyer, professionally residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on 17 December 2015.

The aforementioned proxy, after having been signed ne varietur by the proxyholder of the appearing party and the undersigned notary shall remain attached to the present deed for the purpose of registration.

Such appearing party, represented as stated above, requested the undersigned notary to record the following:

A) The pre-named entity holds the entire share capital of EFESTO ENERGY 1 S.A., a société anonyme, having its registered office at 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 178713 (the "Company"), incorporated by a deed of Maître Martine SCHAEFFER, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, dated 8 July 2013, published in Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 2173 of 5 September 2013. The articles of incorporation of the company

have been amended for the last time pursuant to a deed of Maître Martine SCHAEFFER, aforementioned, dated 6 December 2013 published in Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 243 of 28 January 2014.

B) The agenda of the present meeting is the following:

1. Reclassification of the issued shares of the Company into class A shares with a nominal value of ten euros (EUR10.-) each and definition of the rights attaching to such shares.

2. Creation of nine (9) other new classes of shares (class B shares, class C shares, class D shares, class E shares, class F shares, class G shares, class H shares, class I shares and class J shares) with a nominal value of ten Euro (EUR10.-) each, and definition of the rights attaching to such shares.

3. Increase of the subscribed share capital of the Company by an amount of one hundred and twelve thousand five hundred euro (EUR 112,500.-) so as to raise it from its current amount of thirty-two thousand euro (EUR 32,000) to one hundred and forty-four thousand five hundred euro (EUR 144,500.-) by the issue of one thousand two hundred and fifty (1,250) class B shares, one thousand two hundred and fifty (1,250) class C shares, one thousand two hundred and fifty (1,250) class D shares, one thousand two hundred and fifty (1,250) class E shares, one thousand two hundred and fifty (1,250) class F shares, one thousand two hundred and fifty (1,250) class G shares, one thousand two hundred and fifty (1,250) class H shares, one thousand two hundred and fifty (1,250) class I shares and one thousand two hundred and fifty (1,250) class J shares, each with a nominal value of ten euro (EUR10.-).

4. Subscription of the new shares by FYSIS FUND SICAV-SIF S.C.A., aforementioned.

5. Decision to change the corporate form of the Company from a public limited company (société anonyme) to a private limited liability company (société à responsabilité limitée).

6. Amendment and restatement of the articles of incorporation of the Company.

7. Decision to confirm the appointment of the existing directors as managers of the Company.

After this had been set forth, the appearing party, representing the entire share capital of the Company, now requests the undersigned notary to record that it has adopted the following resolutions:

#### *First resolution*

The general meeting resolves to reclassify the issued shares of the Company into class A shares with a nominal value of ten euros (EUR10.-) each and to define the rights attaching to such shares in the articles of incorporation of the Company.

#### *Second resolution*

The general meeting resolves to create nine (9) other new classes of shares (class B shares, class C shares, class D shares, class E shares, class F shares, class G shares, class H shares, class I shares and class J shares) with a nominal value of ten Euro (EUR10.-) each, and to define the rights attaching to such shares in the articles of incorporation of the Company.

#### *Third resolution*

The general meeting resolves to increase the share capital by an amount of one hundred and twelve thousand five hundred euro (EUR 112,500.-) so as to raise it from its current amount of thirty-two thousand euro (EUR 32,000) to one hundred and forty-four thousand five hundred euro (EUR 144,500.-) by the issue of one thousand two hundred and fifty (1,250) class B shares, one thousand two hundred and fifty (1,250) class C shares, one thousand two hundred and fifty (1,250) class D shares, one thousand two hundred and fifty (1,250) class E shares, one thousand two hundred and fifty (1,250) class F shares, one thousand two hundred and fifty (1,250) class G shares, one thousand two hundred and fifty (1,250) class H shares, one thousand two hundred and fifty (1,250) class I shares and one thousand two hundred and fifty (1,250) class J shares, each with a nominal value of ten euro (EUR10.-).

#### *Subscription*

FYSIS FUND SICAV-SIF S.C.A., aforementioned, represented as stated above, hereby declares to contribute to the Company the amount of one hundred and twelve thousand five hundred euro (EUR 112,500.-) in order to subscribe for one thousand two hundred and fifty (1,250) class B shares, one thousand two hundred and fifty (1,250) class C shares, one thousand two hundred and fifty (1,250) class D shares, one thousand two hundred and fifty (1,250) class E shares, one thousand two hundred and fifty (1,250) class F shares, one thousand two hundred and fifty (1,250) class G shares, one thousand two hundred and fifty (1,250) class H shares, one thousand two hundred and fifty (1,250) class I shares and one thousand two hundred and fifty (1,250) class J shares, each with a nominal value of ten euro (EUR10.-).

The new shares has been fully paid up by payment in cash, so that the amount of one hundred and twelve thousand five hundred euro (EUR 112,500.-) is now available to the Company, evidence thereof having been given to the notary, who expressly acknowledges it.

#### *Fourth resolution*

The general meeting has resolved to change the corporate form of the Company from a public limited company (société anonyme) to a private limited liability company (société à responsabilité limitée).



### *Fifth resolution*

The general meeting resolves to amend and restate the articles of incorporation of the Company such that they shall now read as follows:-

“ **Art. 1.** There exists a private limited liability company (société à responsabilité limitée). under the name of "EFESTO ENERGY 1 S.A. R.L."

The registered office is established in Luxembourg.

It may be transferred to any other place within the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the general meeting of shareholders.

If extraordinary events of a political, economic, or social nature, likely to impair normal activity at the registered office or easy communication between that office and foreign countries shall occur, or shall be imminent, the registered office may be provisionally transferred abroad. Such temporary measure shall, however, have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding such provisional transfer of the registered office, shall remain a Luxembourg company.

The Company is established for an unlimited period. The Company may be dissolved at any time by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for the amendment of the articles of incorporation.

**Art. 2.** The company's object is, as well in Luxembourg as abroad, in whatsoever form, any industrial, commercial, financial, estate or real estate property transactions, which are directly or indirectly in connection with the creation, management and financing, in whatsoever form, or any undertakings and companies, as well as the management and development, permanent or temporary, of the portfolio created for this purpose, as far as the company shall be considered as a "Société de Participations Financières", according to the applicable provisions. The Company may in particular invest and develop projects in the renewable energy sector.

The company may take participating interests by any means in any businesses, undertakings or companies having the same, analogous or connected object, or which may favor its development or the extension of its operations and to purchase, hold, develop real estate, building plot included.

**Art. 3.** The corporate capital is set at one hundred and forty four thousand five hundred euro (EUR 144,500.) divided into:

- (i) three thousand two hundred (3,200) class A shares (the "Class A Shares");
- (ii) one thousand two hundred and fifty (1,250) class B shares (the "Class B Shares");
- (iii) one thousand two hundred and fifty (1,250) class C shares (the "Class C Shares");
- (iv) one thousand two hundred and fifty (1,250) class D shares (the "Class D Shares");
- (v) one thousand two hundred and fifty (1,250) class E shares (the "Class E Shares");
- (vi) one thousand two hundred and fifty (1,250) class F shares (the "Class F Shares");
- (vii) one thousand two hundred and fifty (1,250) class G shares (the "Class G Shares");
- (viii) one thousand two hundred and fifty (1,250) class H shares (the "Class H Shares");
- (ix) one thousand two hundred and fifty (1,250) class I shares (the "Class I Shares"); and
- (x) one thousand two hundred and fifty (1,250) class J shares (the "Class J Shares"), each having a nominal value of ten euro (EUR 10.-).

The class A to J shares will be defined as the "Shares"; each of the latter having the rights and obligations as defined in the articles of incorporation.

Shares of each class may be issued with or without share premium. Funds received as a share premium or, if applicable, as additional capital contribution regarding the Shares shall be allocated to a share premium account, or as the case may be to a special capital contribution reserve account, except those allocated to the legal reserve (if any).

Each of these special reserves (share premium and additional capital contribution) may be refunded at any time to the Company's shareholders (including, without limitation, in case of share redemption) in accordance with the provisions and under the conditions established by the appropriate Company's decisions. For the avoidance of any doubts, the Company will consider the credit of these two special reserves (share premium and additional capital contribution) fungible and freely distributable in accordance with the articles of incorporation and will not reserve them, in whole or in part, for any particular shareholder who paid a share premium or made an additional capital contribution.

**Art. 4.** The shares are issued in registered form.

A register of shares is kept at the registered office and shall remain at shareholders' disposal for examination. This register shall contain any information required by the law. Certificates will be issued on request of a shareholder and at the expense of the requesting shareholder.

The share capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the shareholders adopted in accordance with the quorum and majority conditions provided for an amendment of the articles of incorporation.

The share capital of the Company may be reduced through the redemption and cancellation of all the shares in issue in one or more classes of Shares. The repurchase and cancellation of one class of Shares (the "Relevant Class") may only take place if all the shares of the Relevant Preceding Class have already been repurchased and cancelled.

In case of redemption and cancellation of all the shares of the Relevant Class, the holders of Shares of the Relevant Class shall receive, for each of the Shares of the Relevant Class which they hold, the cancellation value per share (the “Cancellation Value Per Share”) calculated as follows:- the aggregate nominal value of all Shares of the Relevant Class plus the Available Amount divided by the number of Shares in issue of the Relevant Class, provided that the sole shareholder, or as the case may be, the general meeting of shareholders may decide to limit the Cancellation Value per Share to the Available Cash per Share.

For the avoidance of doubt, in case of a reduction of share capital through the redemption and cancellation of a class of Shares, it shall be the board of managers who shall calculate, in accordance with the provisions of these articles of incorporation and on the basis of the Relevant Interim Accounts, the Cancellation Value per Share and the Available Cash Per Share.

The Company shall inform in writing each holder of Shares to be redeemed, of its intention to redeem the Relevant Class.

Upon the redemption and cancellation of the Relevant Class, the Cancellation Value per Share will be due and payable by the Company.

The payment of the Cancellation Value per Share shall be made in cash and/or in kind by the board of managers in accordance with Luxembourg legal provisions.

**Art. 5.** The Company shall be managed by a board of managers composed of at least three managers, who need not be shareholders.

The managers will be classified at the time of their appointment as either category “A” managers or category “B” managers.

The managers shall be appointed for a maximum period of six years and they shall be eligible for re-appointment; they may be removed at any time with or without cause by the general meeting of shareholders.

In the event of a vacancy on the board of managers, the remaining managers have the right to provisionally fill the vacancy; in this case, such a decision must be ratified by the next general meeting.

**Art. 6.** The board of managers has full power to perform all such acts as shall be necessary or useful to carry out the corporate object of the Company; all matters not expressly reserved to the General Meeting by law or by the present articles of incorporation are within the competence of the board of managers.

The board of managers may in particular issue bonds, in bearer or other form, in any denomination and payable in any currency.

The board of managers will determine the nature, price, interest rate, issue and repayment conditions as well as any other conditions in relation thereto.

A register of the registered bonds will be kept at the registered office of the Company.

The board of managers will elect among themselves a Chairman.

The board of managers can validly deliberate and act only if the majority of its members is present or represented, a proxy in favour of another manager, which may be given by letter, telegram, telefax or e-mail being permitted.

The managers may vote in writing including letter, telegram, telefax, e-mail as well as by teleconference. In any case, proceedings shall be recorded in minutes and signed by all managers participating at the meeting. A written decision, approved and signed by all the managers shall have the same effect as a decision taken at a meeting of the board of managers. Decisions of the board of managers may also be taken by circular way.

Resolutions of the board of managers shall require a majority vote, the chairman's vote prevailing in case of equal votes of the member of the board of managers.

The Company is validly bound by the joint signatures of a category A manager and a category B manager.

**Art. 7.** The Company's financial year shall begin on the first of January and end on the thirty-first of December of each year.

**Art. 8.** The sole shareholder shall exercise all powers vested with the general meeting of shareholders under section XII of the law of August 10<sup>th</sup>, 1915 on commercial companies as amended.

All decisions exceeding the powers of the board of managers shall be taken by the sole shareholder or, as the case may be, by the general meeting of the shareholders. Any such decisions shall be in writing and shall be recorded on a special register.

In case there is more than one but less than twenty-five shareholders, decisions of shareholders shall be taken in a general meeting or by written consultation at the initiative of the board of managers. No decision is deemed validly taken until it has been adopted by the shareholders representing more than fifty per cent (50%) of the capital.

General meetings of shareholders shall be held in Luxembourg. Attendance by virtue of proxy is possible.

**Art. 9.** Each share gives the right to one vote.

**Art. 10.** The general meeting of shareholders shall determine the appropriation and distribution of net profits.

**Art. 11.** Of the annual net profits of the company, five percent (5%) at least will be allocated to the legal reserve. This allocation shall cease to be compulsory as soon as and as long as the total amount of the legal reserve of the Company will amount to ten percent (10%) of the share capital of the company.

If, in a given financial year, the general meeting of shareholders decides to distribute annual dividends, out of the net profits or available reserves resulting from amounts put into reserves, the amount allocated will be distributed according to the following priority:

- First, holders of Class A Shares are entitled to receive a preferred dividend distribution for the relevant financial year, for an amount of zero point sixty percent (0.60%) of the nominal value of Class A Shares they hold. The preferred dividend on Class A Shares ranks senior to the preferred dividend of all other classes of shares; then

- holders of Class B Shares are entitled to receive a preferred dividend distribution for the relevant financial year, for an amount of zero point fifty-five percent (0.55%) of the nominal value of Class B Shares they hold. The preferred dividend on Class B Shares ranks junior to the preferred dividend of Class A Shares and senior to the preferred dividend of Class C Shares, Class D Shares, Class E Shares, Class F Shares, Class G Shares, Class H Shares, Class I Shares and Class J Shares; then

- holders of Class C Shares are entitled to receive a preferred dividend distribution for the relevant financial year, for an amount of zero point fifty percent (0.50%) of the nominal value of Class C Shares they hold. The preferred dividend on Class C Shares ranks junior to the preferred dividend of Class A Shares and Class B Shares and senior to the preferred dividend of Class D Shares, Class E Shares, Class F Shares, Class G Shares, Class H Shares, Class I Shares and Class J Shares; then

- holders of Class D Shares are entitled to receive a preferred dividend distribution for the relevant financial year, for an amount of zero point forty-five percent (0.45%) of the nominal value of Class D Shares they hold. The preferred dividend on Class D Shares ranks junior to the preferred dividend of Class A Shares, Class B Shares and Class C Shares and senior to the preferred dividend of Class E Shares, Class F Shares, Class G Shares, Class H Shares, Class I Shares and Class J Shares; then

- holders of Class E Shares are entitled to receive a preferred dividend distribution for the relevant financial year, for an amount of zero point forty percent (0.40%) of the nominal value of Class E Shares they hold. The preferred dividend on Class E Shares ranks junior to the preferred dividend of Class A Shares, Class B Shares, Class C Shares and Class D Shares and senior to the preferred dividend of Class F Shares, Class G Shares, Class H Shares, Class I Shares and Class J Shares; then

- holders of Class F Shares are entitled to receive a preferred dividend distribution for the relevant financial year, for an amount of zero point thirty-five percent (0.35%) of the nominal value of Class F Shares they hold. The preferred dividend on Class F Shares ranks junior to the preferred dividend of Class A Shares, Class B Shares, Class C Shares, Class D Shares and Class E Shares and senior to the preferred dividend of Class G Shares, Class H Shares, Class I Shares and Class J Shares; then

- holders of Class G Shares are entitled to receive a preferred dividend distribution for the relevant financial year, for an amount of zero point thirty percent (0.30%) of the nominal value of Class G Shares they hold. The preferred dividend on Class G Shares ranks junior to the preferred dividend of Class A Shares, Class B Shares, Class C Shares, Class D Shares, Class E Shares and Class F Shares and senior to the preferred dividend of Class H Shares, Class I Shares and Class J Shares; then

- Holders of Class H Shares are entitled to receive a preferred dividend distribution for the relevant financial year, for an amount of zero point twenty five percent (0.25%) of the nominal value of Class H Shares they hold. The preferred dividend of Class H Shares ranks junior to the preferred dividend of Class A Shares, Class B Shares, Class C Shares, Class D Shares, Class E Shares, Class F Shares and Class G Shares and senior to the preferred dividend of Class I Shares and Class J Shares; then

- holders of Class I Shareholders are entitled to receive a preferred dividend distribution for the relevant financial year, for an amount of zero point twenty percent (0.20%) of the nominal value of Class I Shares they hold. The preferred dividend on Class I Shares ranks junior to the preferred dividend of Class A Shares, Class B Shares, Class C Shares, Class D Shares, Class E Shares, Class F Shares, Class G Shares and Class H Shares and senior to the preferred dividend of Class J Shares; then

- holders of Class J Shares are entitled to receive the remainder of such dividend distribution. The preferred dividend of Class J Shares ranks junior to the preferred dividend of all other classes of Shares.

The balance of the distributed amount will be allocated in full to holders of the last class in reverse alphabetical order (first Class J Shares and if Class J Shares exist, Class I Shares and so on). Where a class of Shares becomes the last class to exist in reverse alphabetical order, its entitlement to dividend distribution will be equal and limited to the balance of the distributed amount and in terms of ranking, its dividend entitlement will rank junior to the preferred dividend of the other classes of Shares.

Interim dividends can be paid upon a decision of the board of managers on the same basis and according to the same order of priority as set out for annual dividends above, subject to any applicable legal provisions and the following conditions:-

- (a) interim accounts shall be drawn up showing that the funds available for distribution are sufficient,

(b) the amount to be distributed may not exceed total profits made since the end of the last financial year for which annual accounts have been approved, plus any profits carried forward and any sums drawn from reserves available for this purpose, less losses carried forward and any sums to be placed to reserve pursuant to the requirement of the law or other provisions of these articles, and

(c) the decision of the Board of Managers to distribute an interim dividend may not be taken more than two months after the date to which the interim accounts referred to under paragraph (a) above have been drawn up.

Where any payments on account of interim dividends exceed the amount of the dividend subsequently decided upon by the general meeting of shareholder(s), they shall, to the extent of the overpayment, be deemed to have been paid on account of the next dividend.

**Art. 12.** In the event of a dissolution of the company, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators (who may be natural persons or legal entities) named by the general meeting of shareholders resolving upon such dissolution and which shall determine their powers and their compensation.

Upon winding-up of the Company, subject to the prior payment of the Company's creditors and to the availability of funds, any distribution of liquidation surplus will occur on the same basis and in the same order of priority as foreseen in article 11 in respect of annual dividends.

**Art. 13.** In these articles of incorporation:-

Available Amount: means (without double counting) and calculated by the board of managers on the basis of the Relevant Interim Accounts (A) the total amount of net profits of the Company (including carried forward profits) increased by any freely distributable reserves but reduced by (i) any loss (including loss carried forwards ), (ii) any sums that have to be placed into reserve pursuant to the requirements of the law or the articles of incorporation and (iii) the amount of (x) the preferred dividend set out in article 11 that would have been allocated to the class or classes of Shares with an alphabet letter preceding, in alphabetic order, the alphabet letter of the Relevant Class, had the Company distributed a dividend in accordance with article 11, at the time of the redemption of the Relevant Class, and (y) any such preferred dividend that would have been allocated to any class of Shares with an alphabet letter preceding the Relevant Class at the time of any previous redemption of a class of Shares, had the Company distributed a dividend in accordance with article 11 at the time of such previous redemption, so that:

$AA = (NP + R) - (L + LR + PR)$  whereby:

AA = Available Amount

NP = net profits (including carried forward profits)

R = any freely distributable reserves

L = losses (including carried forward losses)

LR = any sums to be placed into reserve(s) pursuant to the requirements of the law or the articles of incorporation.

PR = any preferred dividend distributed in accordance with article 11.

Available Cash: means all the cash held by the Company as calculated by the board of managers (except for cash on term deposits with a remaining maturity exceeding six (6) months), any readily marketable money market instruments, bonds and notes and any receivable which in the opinion of the board of managers will be paid to the Company in the short term less any indebtedness or other debt of the Company payable in less than six (6) months determined on the basis of the Relevant Interim Accounts.

Available Cash Per Share: means the Available Cash divided by the number of Shares in issue of the Relevant Class.

Business Day: means a day (which is not a Saturday or a Sunday or a holiday) on which banks are open and accessible to automated banking operations, in Luxembourg and Italy.

Cancellation Value Per Share: has the meaning given to the term in article 4.

Relevant Class: has the meaning given to the term in article 4.

Relevant Interim Accounts: means the interim accounts of the Company prepared by the board of managers each time at a date not earlier than eight (8) days before the general meeting held to approve the redemption and cancellation of the Shares of the Relevant Class.

Relevant Preceding Class means the class of Shares with an alphabet letter immediately preceding in alphabetic order, the alphabet letter of the Relevant Class

**Art. 14.** The law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended, shall apply providing these articles of incorporation do not state otherwise."

#### *Sixth resolution*

The general meeting has resolved to confirm the appointment of Marc KOEUNE, Michaël ZIANVENI and Lorenzo TREBBI as managers of the Company for an unlimited period of time.

### Declaration

The undersigned notary herewith declares having verified that the conditions provided for in article 26 of the Law, have all been complied with.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the appearing party, the present deed is worded in English followed by a French version. On request of the appearing party and in case of divergences 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 proxyholder of the appearing party, known to the notary by surname, Christian name, civil status and residence, said proxyholder, signed together with the notary, the present deed.

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

L'an deux mille quinze, le vingt-trois décembre.

Par-devant Maître Jacques KESSELER, notaire de résidence à Pétange (Grand-Duché de Luxembourg).

A comparu:

FYSIS FUND SICAV-SIF S.C.A., une société en commandite par actions - société d'investissement à capital variable - fonds d'investissement spécialisé, ayant son siège social à 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg et inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés, Luxembourg sous le numéro B 184629, agissant au nom de son compartiment Efesto Energy, représentée par Nuala Doyle, avocate, demeurant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée en date du 17 décembre 2015.

Laquelle procuration après avoir été signée «ne varietur» par le mandataire de la partie comparante et par le notaire instrumentaire restera annexée au présent acte aux fins d'enregistrement.

Laquelle partie comparante, représentée comme indiqué ci-dessus, a requis le notaire instrumentaire d'acter ce qui suit:

A) L'entité précitée détient la totalité du capital social d'EFESTO ENERGY 1 S.A., une société anonyme, ayant son siège social à 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg et inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg sous le numéro B 178713 (la "Société"), constituée par acte de Maître Martine SCHAEFFER, notaire, de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en date du 8 juillet 2013, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 2173 du 5 septembre 2013. Les statuts de la société ont été modifiés pour la dernière fois suivant un acte de Maître Martine SCHAEFFER, susmentionnée, le 6 décembre 2013, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, sous le numéro 243, le 28 janvier 2014.

B) L'ordre du jour de la présente assemblée est le suivant:

1. Reclassement des actions émises de la Société en actions de classe A ayant une valeur nominale de dix euros (10,- EUR) et définition des droits attachés à ces actions.

2. Création de neuf (9) autres classes d'actions, des actions de classe B, des actions de classe C, des actions de classe D, des actions de classe E, des actions de classe F, des actions de classe G, des actions de classe H, des actions de classe I et des actions de classe J, ayant une valeur nominale de dix euros (10,- EUR) chacune, et définition des droits attachés à ces actions.

3. Augmentation du capital social souscrit de la Société d'un montant de cent douze mille cinq cents euros (112.500,- EUR) afin de le porter de son montant actuel de trente-deux mille euros (EUR 32.000,-) à cent quarante-quatre mille cinq cents euros (EUR 144.500,-) par l'émission de mille deux cent cinquante (1.250) actions de classe B, de mille deux cent cinquante (1.250) actions de classe C, de mille deux cent cinquante (1.250) actions de classe D, de mille deux cent cinquante (1.250) actions de classe E, de mille deux cent cinquante (1.250) actions de classe F, de mille deux cent cinquante (1.250) actions de classe G, de mille deux cent cinquante (1.250) actions de classe H, de mille deux cent cinquante (1.250) actions de classe I et de mille deux cent cinquante (1.250) actions de classe J, chacune ayant une valeur nominale de dix euros (10,-EUR).

4. Souscription des nouvelles actions par FYSIS FUND SICAV-SIF S.C.A., susmentionnée.

5. Décision de changer la forme sociale de la Société d'une société anonyme à une société à responsabilité limitée.

6. Modification et refonte des statuts de la Société.

7. Décision de confirmer la nomination des administrateurs actuels comme gérants de la Société.

Ceci ayant été exposé, la partie comparante, représentant l'intégralité du capital social de la Société, a requis du notaire instrumentaire d'acter les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

L'assemblée générale décide de reclasser les actions émises de la Société en actions de classe A ayant une valeur nominale de dix euros (10,- EUR), et de définir les droits attachés à ces actions dans les statuts de la Société.

#### *Deuxième résolution*

L'assemblée générale décide de créer neuf (9) autres classes d'actions, des actions de classe B, des actions de classe C, des actions de classe D, des actions de classe E, des actions de classe F, des actions de classe G, des actions de classe H,



des actions de classe I et des actions de classe J, ayant une valeur nominale d'un euro (10,- EUR) chacune, et de définir les droits attachés à ces actions dans les statuts de la Société.

#### *Troisième résolution*

L'assemblée générale décide d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de cent douze mille cinq cents euros (112.500,- EUR) afin de le porter de son montant actuel de trente-deux mille euros (EUR 32.000,-) à cent quarante-quatre mille cinq cents euros (EUR 144.500,-) par l'émission de mille deux cent cinquante (1.250) actions de classe B, de mille deux cent cinquante (1.250) actions de classe C, de mille deux cent cinquante (1.250) actions de classe D, de mille deux cent cinquante (1.250) actions de classe E, de mille deux cent cinquante (1.250) actions de classe F, de mille deux cent cinquante (1.250) actions de classe G, de mille deux cent cinquante (1.250) actions de classe H, de mille deux cent cinquante (1.250) actions de classe I et de mille deux cent cinquante (1.250) actions de classe J, chacune ayant une valeur nominale de dix euros (10,-EUR).

#### *Souscription*

FYSIS FUND SICAV-SIF S.C.A., susmentionnée, représentée comme indiqué ci-dessus, déclare par la présente contribuer à la Société un montant de cent douze mille cinq cents euro (112.500,- EUR) afin de souscrire pour mille deux cent cinquante (1.250) actions de classe B, mille deux cent cinquante (1.250) actions de classe C, mille deux cent cinquante (1.250) actions de classe D, mille deux cent cinquante (1.250) actions de classe E, mille deux cent cinquante (1.250) actions de classe F, mille deux cent cinquante (1.250) actions de classe G, mille deux cent cinquante (1.250) actions de classe H, mille deux cent cinquante (1.250) actions de classe I et mille deux cent cinquante (1.250) actions de classe J, chacune ayant une valeur nominale de dix euros (10,-EUR).

Les nouvelles actions ont été entièrement libérées par un paiement en espèces, de sorte que le montant de cent douze mille cinq cents euros (112.500,- EUR) est maintenant disponible pour la Société, la preuve ayant été donnée au notaire instrumentaire, qui le constate expressément.

#### *Quatrième résolution*

L'assemblée générale a décidé de changer la forme sociale de la Société d'une société anonyme à une société à responsabilité limitée.

#### *Cinquième résolution*

L'assemblée générale unique décide de modifier et de refondre les statuts de la Société tels qu'ils seront désormais rédigés comme suit:-

« **Art. 1<sup>er</sup>**. Il est formé une société à responsabilité limitée sous la dénomination de "EFESTO ENERGY 1 S.A. R.L.".

Le siège social est établi à Luxembourg.

Il pourra être transféré dans tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une décision de l'assemblée générale des associés.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale du siège ou la communication de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger, sans que toutefois cette mesure ne puisse avoir d'effet sur la nationalité de la société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

La durée de la société est illimitée. La société pourra être dissoute à tout moment par décision de l'assemblée générale des associés, délibérant dans les formes prescrites par la loi pour la modification des statuts.

**Art. 2.** La société a pour objet, tant à Luxembourg qu'à l'étranger, toutes opérations généralement quelconques, industrielles, commerciales, financières, mobilières ou immobilières se rapportant directement ou indirectement à la création, la gestion et le financement, sous quelque forme que ce soit, de toutes entreprises et sociétés ayant pour objet toute activité, sous quelque forme que ce soit, ainsi que la gestion et la mise en valeur, à titre permanent ou temporaire, du portefeuille créé à cet effet, dans la mesure où la société sera considérée selon les dispositions applicables comme "Société de Participations Financières". La société pourra en particulier investir et développer des projets dans le secteur des énergies renouvelables.

La société peut également s'intéresser par toutes voies dans toutes affaires, entreprises ou sociétés ayant un objet identique, analogue ou connexe, ou qui sont de nature à favoriser le développement de son entreprise ou à le lui faciliter, ainsi que procéder à l'acquisition, la détention, l'exploitation, le développement et la mise en valeur de tous biens immobiliers, terrains à bâtir y compris.

**Art. 3.** Le capital social est fixé à cent quarante-quatre mille cinq cent euros (EUR144.500.-) et divisés en:

- (i) Trois mille deux cents (3.200) actions de la classe d'actions A (la «Classe d'actions A»);
- (ii) Mille deux cent cinquante (1.250) actions de la classe B (la «Classe d'actions B»);
- (iii) Mille deux cent cinquante (1.250) actions de la classe C (la «Classe d'actions C»);
- (iv) Mille deux cent cinquante (1.250) actions de la classe D (la «Classe d'actions D»);



- (v) Mille deux cent cinquante (1.250) actions de la classe E (la «Classe d'actions E»);
- (vi) Mille deux cent cinquante (1.250) actions de la classe F (la «Classe d'actions F»);
- (vii) Mille deux cent cinquante (1.250) actions de la classe G (la «Classe d'actions G»);
- (viii) Mille deux cent cinquante (1.250) actions de la classe H (la «Classe d'actions H»);
- (ix) Mille deux cent cinquante (1.250) actions de la classe I (la «Classe d'actions I»);
- (x) Mille deux cent cinquante (1.250) actions de la classe J (la «Classe d'actions J»), chacune ayant une valeur nominale de dix euros (EUR 10,-)

Les classes d'actions de A à J seront définies comme «les Actions»; chacune de ces classes d'actions ayant des droits et obligations tels que définis dans les statuts.

Les Actions de chacune des classes d'actions peuvent être émises avec ou sans prime d'émission. Les Fonds reçus comme une prime d'émission ou, le cas échéant, comme une contribution supplémentaire au capital en ce qui concerne les Actions seront alloués au compte de prime d'émission ou, selon le cas, au compte de réserve spécial d'un apport en capital, excepté ceux alloués à la réserve légale (le cas échéant).

Chacune de ces réserves spéciales (prime d'émission et contribution supplémentaire au capital) pourront être remboursées à tout moment aux associés de la Société (incluant, sans limitation, en cas de rachat d'actions) conformément aux dispositions et sous les conditions établies par les décisions adéquates de la Société. Dans le souci d'éviter le moindre doute, la Société considérera le crédit de ces deux réserves spéciales (prime d'émission et contribution supplémentaire au capital) fongible et librement distribuable conformément aux statuts et ne les réservera pas, totalement ou partiellement, à l'associé ayant payé une prime d'émission ou ayant fait une contribution supplémentaire au capital.

**Art. 4.** Les actions sont émises sous forme nominatives.

Un registre des actions sera tenu au siège social de la Société, où il sera mis à disposition de chaque associé pour consultation. Ce registre devra contenir toutes les informations requises par la Loi. Des certificats d'inscription seront émis sur demande et aux frais de l'associé demandeur.

Le capital social de la société peut être augmenté ou diminué par une décision des associés, prise en accord avec les conditions de quorum et de majorité requises pour la modification des statuts.

Le capital social de la Société peut être réduit par le rachat et l'annulation de toutes les actions en question d'une ou de plusieurs classes d'Actions. Le rachat ou l'annulation d'une des classes d'Actions (la «Classe Pertinente») aura uniquement lieu si toutes les actions de la Classe Précédente Pertinente ont déjà été rachetées ou annulées.

En cas de rachat ou d'annulation de toutes les actions de la Classe Pertinente, les détenteurs des Actions de la Classe Pertinente recevront, pour chacune des Actions de la Classe Pertinente qu'ils détiennent, la valeur d'annulation par action («La Valeur d'Annulation par Action») calculée comme suit: - la valeur nominale globale de toutes les Actions de la Classe Pertinente et le Montant Disponible divisés par le nombre d'Actions en question de la Classe Pertinente, prévoit que l'associé unique, le cas échéant, l'assemblée générale des associés peuvent décider de limiter l'La Valeur d'Annulation par Action à la Somme Disponible en Espèce par Action.

Dans le souci d'éviter le moindre doute, en cas de réduction du capital social par le rachat et l'annulation de la classe d'Actions, c'est au conseil de gérance qu'il reviendra de calculer, conformément aux dispositions de ces statuts et sur base des Comptes Intérimaires afférents, l'La Valeur d'Annulation par Action et la Somme Disponible en Espèce par Action.

La Société devra informer par écrit chaque détenteur d'Actions qui seront rachetées de son intention de racheter la Classe Pertinente.

En cas de rachat et d'annulation de la Classe Pertinente, l'La Valeur d'Annulation par Action sera due et payable par la Société.

Le paiement de la Valeur d'Annulation par Action devra être fait en espèce et/ou en nature par le conseil de gérance conformément aux dispositions légales luxembourgeoises

**Art. 5.** La société est gérée par un conseil de gérance composé de trois gérants au moins, associés ou non.

Les gérants seront de la catégorie A ou de la catégorie B. Lors de la nomination d'un gérant, l'assemblée générale lui donnera pouvoir de signature "A" ou pouvoir de signature "B".

Les gérants sont nommés pour une durée qui ne peut pas dépasser six ans; ils sont rééligibles et toujours révocables.

En cas de vacance d'une place d'un gérant, les gérants restants ont le droit d'y pourvoir provisoirement; dans ce cas, l'assemblée générale, lors de sa première réunion, procède à l'élection définitive.

**Art. 6.** Le conseil de gérance a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social; tout ce qui n'est pas réservé à l'assemblée générale par la loi ou les présents statuts est de sa compétence.

De même, le conseil de gérance est autorisé à émettre des obligations, sous la forme au porteur ou autre, sous quelque dénomination que ce soit.

Le conseil de gérance déterminera la nature, le prix, le taux d'intérêt, les conditions d'émission et de remboursement et toutes autres conditions y ayant trait.

Un registre des obligations nominatives sera tenu au siège social de la société.

Le conseil de gérance élit en son sein son président.

Le conseil de gérance ne peut délibérer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre gérants, qui peut être donné par écrit, télégramme, télécopie ou e-mail, étant admis.

Les gérants peuvent émettre leur vote par écrit, lettre, télégramme, télécopie, e-mail, ainsi que par téléconférence. Si les décisions sont prises par téléconférence ou e-mail, un procès-verbal sera dressé et signé par tous les gérants qui ont participé. Les résolutions par écrit approuvées et signées par tous les gérants auront les mêmes effets que les résolutions adoptées lors des réunions du conseil de gérance. Le conseil de gérance peut également prendre ses décisions par voie circulaire.

Les décisions du conseil de gérance sont prises à la majorité des voix, la voix du président étant prépondérante en cas de partage des voix des membres du conseil de gérance.

La société se trouve engagée par les signatures conjointes d'un gérant de la catégorie A et d'un gérant de la catégorie B.

**Art. 7.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

**Art. 8.** L'associé unique exercera tous les droits incombant à l'assemblée générale des associés en vertu de la section XII de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée.

Toutes les décisions excédant le pouvoir du conseil de gérance seront prises par l'associé unique ou, selon les cas, par l'assemblée générale des associés. Les décisions de l'associé unique seront écrites et doivent être consignées sur un registre spécial.

S'il y a plus d'un, mais moins de vingt-cinq associés, les décisions des associés seront prises par l'assemblée générale ou par consultation écrite à l'initiative de la gérance. Aucune décision n'est valablement prise qu'autant qu'elle a été adoptée par des associés représentant plus de la moitié (50%) du capital social.

Les assemblées générales des associés se tiendront au Luxembourg. La représentation au moyen de procuration est admise.

**Art. 9.** Chaque action donne droit à une voix.

**Art. 10.** L'assemblée générale des associés a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société.

Elle décide de l'affectation et de la distribution du bénéfice net.

**Art. 11.** Sur les bénéfices annuels nets de la société, cinq pour cent (5%) au moins seront affectés à la réserve légale. Cette affectation cessera d'être obligatoire dès que et tant que le montant total de la réserve légale de la Société atteindra dix pour cent (10%) du capital social de la société.

Au cours de l'exercice social, l'assemblée générale des associés décide de distribuer des dividendes annuels.

En dehors des profits nets ou des réserves disponibles résultant des montants mis en réserve, le montant alloué sera distribué selon les priorités suivantes:

Premièrement, les détenteurs de la Classe d'Actions A sont habilités à recevoir des distributions de dividendes pour l'exercice social en question, à hauteur de zéro virgule soixante pour cent (0,60%) de la valeur nominale de la Classe d'Actions A qu'ils détiennent. Les dividendes de la Classe d'Actions A sont supérieurs aux dividendes de toutes les autres classes d'actions; ensuite,

- les détenteurs de la Classe d'Actions B sont habilités à recevoir des distributions de dividendes pour l'exercice social en question, à hauteur de zéro virgule cinquante-cinq pour cent (0,55%) de la valeur nominale de la Classe d'Actions B qu'ils détiennent. Les dividendes de la Classe d'Actions B sont inférieurs aux dividendes de la Classe d'Actions A et supérieurs aux dividendes de la Classe d'Actions C, de la Classe d'Actions D, de la Classe d'Actions E, de la Classe d'Actions F, de la Classe d'Actions G, de la Classe d'Actions H, de la Classe d'Actions I et de la Classe d'Actions J; ensuite,

- les détenteurs de la Classe d'Actions C sont habilités à recevoir des distributions de dividendes pour l'exercice social en question, à hauteur de zéro virgule cinquante pour cent (0,50%) de la valeur nominale de la Classe d'Actions C qu'ils détiennent. Les dividendes de la Classe d'Actions C sont inférieurs aux dividendes de la Classe d'Actions A et de la Classe d'Actions B et supérieurs aux dividendes de la Classe d'Actions D, de la Classe d'Actions E, de la Classe d'Actions F, de la Classe d'Actions G, de la Classe d'Actions H, de la Classe d'Actions I et de la Classe d'Actions J; ensuite

- les détenteurs de la Classe d'Actions D sont habilités à recevoir des distributions de dividendes pour l'exercice social en question, à hauteur de zéro virgule quarante-cinq pour cent (0,45%) de la valeur nominale de la Classe d'Actions D qu'ils détiennent. Les dividendes de la Classe d'Actions D sont inférieurs aux dividendes de la Classe d'Actions A, de la Classe d'Actions B et de la Classe d'Actions C et supérieurs aux dividendes de la Classe d'Actions E, de la Classe d'Actions F, de la Classe d'Actions G, de la Classe d'Actions H, de la Classe d'Actions I et de la Classe d'Actions J; ensuite,

- les détenteurs de la Classe d'Actions E sont habilités à recevoir des distributions de dividendes pour l'exercice social en question, à hauteur de zéro virgule quarante pour cent (0,40%) de la valeur nominale de la Classe d'Actions E qu'ils détiennent. Les dividendes de la Classe d'Actions E sont inférieurs aux dividendes de la Classe d'Actions A, de la Classe d'Actions B, de la Classe d'Actions C et de la Classe d'Actions D et supérieurs aux dividendes de la Classe d'Actions F, de la Classe d'Actions G, de la Classe d'Actions H, de la Classe d'Actions I et de la Classe d'Actions J; ensuite,

- les détenteurs de la Classe d'Actions F sont habilités à recevoir des distributions de dividendes pour l'exercice social en question, à hauteur de zéro virgule trente-cinq pour cent (0,35%) de la valeur nominale de la Classe d'Actions F qu'ils

détiennent. Les dividendes de la Classe d'Actions F sont inférieurs aux dividendes de la Classe d'Actions A, de la Classe d'Actions B, de la Classe d'Actions C, de la Classe d'Actions D et de la Classe d'Actions E et supérieurs aux dividendes de la Classe d'Actions G, de la Classe d'Actions H, de la Classe d'Actions I et de la Classe d'Actions J; ensuite

- les détenteurs de la Classe d'Actions G sont habilités à recevoir des distributions de dividendes pour l'exercice social en question, à hauteur de zéro virgule trente pour cent (0,30%) de la valeur nominale de la Classe d'Actions G qu'ils détiennent. Les dividendes de la Classe d'Actions G sont inférieurs aux dividendes de la Classe d'Actions A, de la Classe d'Actions B, de la Classe d'Actions C, de la Classe d'Actions D, de la Classe d'Actions E et de la Classe d'Actions F et supérieurs aux dividendes de la Classe d'Actions H, de la Classe d'Actions I et de la Classe d'Actions J; ensuite

- les détenteurs de la Classe d'Actions H sont habilités à recevoir des distributions de dividendes pour l'exercice social en question, à hauteur de zéro virgule vingt-cinq pour cent (0,25%) de la valeur nominale de la Classe d'Actions H qu'ils détiennent. Les dividendes de la Classe d'Actions H sont inférieurs aux dividendes de la Classe d'Actions A de la Classe d'Actions B, de la Classe d'Actions C, de la Classe d'Actions D, de la Classe d'Actions E, de la Classe d'Actions F et de la Classe d'Actions G et supérieurs aux dividendes de la Classe d'Actions I et de la Classe d'Actions J; ensuite

- les détenteurs de la Classe d'Actions I sont habilités à recevoir des distributions de dividendes pour l'exercice social en question, à hauteur de zéro virgule vingt pour cent (0,20%) de la valeur nominale de la Classe d'Actions I qu'ils détiennent. Les dividendes de la Classe d'Actions B sont inférieurs aux dividendes de la Classe d'Actions A de la Classe d'Actions B, de la Classe d'Actions C, de la Classe d'Actions D, de la Classe d'Actions E, de la Classe d'Actions F, de la Classe d'Actions G et de la Classe d'Actions H et supérieurs aux dividendes de la Classe d'Actions J; ensuite

- les détenteurs de la Classe d'Actions J sont habilités à recevoir le reste d'une telle distribution des dividendes. Les dividendes de la Classe d'Actions J sont inférieurs aux dividendes de toutes les classes d'Actions.

Le solde du montant disponible sera alloué dans son intégralité aux détenteurs de la dernière classe d'Actions dans l'ordre alphabétique inversé (en premier la Classe d'Actions J, puis si aucune Action de la Classe d'Actions J existe, la Classe d'Actions I et ainsi de suite). Lorsqu'une classe d'Actions devient la dernière classe à exister dans l'ordre alphabétique inversé, son droit à la distribution des dividendes sera identique et limité au solde du montant distribué et, en termes de priorité, son droit sur les dividendes sera inférieur aux dividendes des autres classes d'Actions.

Il peut être procédé à un versement d'acomptes sur dividendes par une décision du conseil de gérance sur la même base et selon le même ordre de priorité établi pour les dividendes annuels ci-dessus, sous réserve des dispositions légales applicables et des conditions suivantes:-

(a) Il est établi un état comptable faisant apparaître que les fonds disponibles pour la distribution sont suffisants,

(b) Le montant à distribuer ne peut excéder le montant des résultats réalisés depuis la fin du dernier exercice dont les comptes annuels ont été approuvés, augmenté des bénéfices reportés ainsi que des prélèvements effectués sur les réserves disponibles à cet effet et diminués des pertes reportées ainsi que des sommes à porter en réserves en vertu d'une obligation légale ou statutaire, et

(c) La décision du Conseil de Gérance de distribuer un acompte ne peut être prise plus de deux mois après la date à laquelle a été arrêté l'état comptable visé sous le paragraphe a) ci-dessus.

Lorsque les acomptes excèdent le montant du dividende arrêté ultérieurement par l'assemblée générale des associé(s), ils sont, dans cette mesure, considérés comme un acompte à valoir sur le dividende suivant.

**Art. 12.** En cas de dissolution de la société, la liquidation sera effectuée par un ou plusieurs liquidateurs (qui peuvent être des personnes physiques ou des personnes morales) nommés par l'assemblée générale des associés décidant la dissolution et qui déterminera leurs pouvoirs et rémunérations.

En cas de liquidation de la Société, soumise au paiement préalable aux créanciers de la Société et à la disponibilité des fonds, toute distribution du boni de liquidation s'effectuera sur une même base et dans le même ordre de priorité énoncé à l'article 11 pour ce qui est des dividendes annuels.

**Art. 13.** Dans ces statuts:

Montant Disponible: signifie (sans calcul en double) et tel que calculé par le conseil de gérance sur base des Comptes Intérimaires afférents (A) le montant global des profits nets de la Société (y compris au moyen des profits reportés) augmenté par toutes réserves libres distribuables mais réduit par (i) toute perte (y compris les pertes reportées), (ii) toutes sommes qui devront être placées en réserves conformément à la loi ou aux statuts et (iii) le montant de (x) dividendes énoncés à l'article 11 qui aurait dû être attribué à une classe ou aux classes d'Actions avec une lettre d'alphabet qui précède, dans l'ordre alphabétique, la lettre d'alphabet de la Classe Pertinente, si la Société aurait distribué un dividende conformément à l'article 11, au moment du rachat de la Classe Pertinente, et (y) toute classe d'Actions et tout dividende qui aurait été alloué à toute classe d'Actions avec une lettre d'alphabet précédent la Classe Pertinente au moment de tout rachat antérieur de la classe d'Actions, si la société avait distribué un dividende conformément à l'article 11, au moment d'un tel rachat, de manière à ce que:

$MD = (PN + R) - (P + RL + DP)$  pour lequel:

MD = Montant Disponible

PN = Profits Nets (incluant les profits reportés)

R = toutes réserves librement distribuables.

P = pertes (incluant les pertes reportées)

RL = sommes qui devront être placées en réserve(s) suivant les exigences de la loi ou des statuts.

DP = tout dividende distribué conformément à l'article 11.

Somme en Espèce Disponible: signifie l'ensemble des liquidités détenues par la Société telles que calculées par le conseil de gérance (excepté l'argent sur les dépôts à terme ayant une échéance résiduelle supérieure à six (6) mois), tout instrument du marché monétaire facilement négociable, obligations et autres titres d'emprunt et toute créance qui de l'avis du conseil de gérance seront versés à la Société à court terme, moins toute créance ou autres dettes de la Société payables en moins de six (6) mois déterminés sur la base des Comptes Intérimaires afférents.

Somme en Espèce Disponible par Action: signifie la Somme en Espèce Disponible divisée par le nombre d'Actions en question de la Classe Pertinente.

Jour Ouvrable: signifie un jour (qui n'est pas un Samedi ou un Dimanche ou un jour férié) auquel les banques sont ouvertes et accessibles aux opérations bancaires automatisées, au Luxembourg et en Italie.

La Valeur d'Annulation par Action: la signification de ce terme est donnée à l'article 4.

Classe Pertinente: la signification de ce terme est donnée à l'article 4.

Comptes Intérimaires afférents: signifie les comptes intérimaires de la Société préparés par le conseil de gérance chaque fois à une date qui ne doit pas être antérieure au huitième (8) jour avant l'assemblée générale des associés tenue pour approuver le rachat et l'annulation des Actions de la Classe Pertinente.

Classe Précédente Pertinente signifie la classe d'Actions avec une lettre d'alphabet précédent immédiatement, dans l'ordre alphabétique, la lettre d'alphabet de la Classe Pertinente.

**Art. 14.** La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, ainsi que ses modifications ultérieures, trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.»

#### *Sixième résolution*

L'assemblée générale a décidé de confirmer la nomination de Marc KOEUNE, Michaël ZIANVENI et Lorenzo TREBBI comme gérants de la Société pour une période illimitée.

#### *Déclaration*

Le notaire soussigné déclare avoir vérifié que les conditions prévues par l'article 26 de la Loi ont été observées.

Le notaire instrumentaire, qui comprend et parle l'anglais, déclare par la présente qu'à la demande de la partie comparante, le présent acte a été rédigé en anglais suivi d'une traduction française; à la demande de la partie comparante, en cas de divergences entre la version anglaise et la version française, la version anglaise fera foi.

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

Et après lecture faite au mandataire de la partie comparante, connu du notaire instrumentaire par nom, prénom, état et demeure, ledit mandataire a signé ensemble avec le notaire le présent acte.

Signé: Doyle, Kessler.

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 31 décembre 2015. Relation: EAC/2015/31614. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

*Le Receveur (signé): Santioni A.*

POUR EXPEDITION CONFORME

Référence de publication: 2016071544/617.

(160035563) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 février 2016.

#### **Entraide et Solidarité S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 11B, boulevard Joseph II.

R.C.S. Luxembourg B 156.817.

*Extrait du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration de la société ENTRAIDE ET SOLIDARITE S.A. qui s'est tenue en date du 15 février 2016*

Il a été décidé ce qui suit:

- après délibération, le Conseil d'Administration prend acte de la démission de Monsieur Nicolas Hamel en sa qualité d'Administrateur de la Société et décide de coopter en remplacement Madame Marie-Aleth Hendessi, Avocat à la Cour, demeurant professionnellement au 10 rue Pierre d'Aspelt, L-1142 Luxembourg.

Le mandat du nouvel Administrateur viendra à échéance à l'issue de l'Assemblée Générale Annuelle de 2016.

Le Conseil d'Administration se compose donc comme suit: Mesdames Alexandra Corre et Marie-Aleth Hendessi et Monsieur Didier Schönberger.

Extrait certifié conforme  
Signature  
*Mandataire*

Référence de publication: 2016071545/19.

(160035715) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 février 2016.

---

**EPP Dames de Paris Holdings (Lux) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-2227 Luxembourg, 11, avenue de la Porte Neuve.

R.C.S. Luxembourg B 105.381.

—  
EXTRAIT

Suite au contrat de cession de parts sociales conclu en date du 1<sup>er</sup> janvier 2016, la société EPP PARTNERS 2010 L.L.C., avec siège social à Corporation Service Company, 2711 Centerville Road, Suite 400, Wilmington, Delaware, U.S.A, cède à la société European Property Partners X L.L.C., avec siège social à Corporation Service Company, 2711 Centerville Road, Suite 400, Wilmington, Delaware, U.S.A, inscrite à l'Office of the Secretary of State of Delaware sous le numéro 4795727, 93 parts sociales de la société EPP Dames de Paris Holdings (LUX) S.à.r.l., avec siège social au 11, Avenue de la Porte Neuve, L-2227 Luxembourg.

Suite au contrat de cession de parts sociales conclu en date du 1<sup>er</sup> janvier 2016, la société F.R.S. CONSEILS S.à.r.l., avec siège social au 8 Rue de Berri, 75008 Paris, inscrite au registre des sociétés à Paris sous le numéro 410833495 cède à la société European Property Partners X L.L.C., avec siège social à Corporation Service Company, 2711 Centerville Road, Suite 400, Wilmington, Delaware, U.S.A, 3 parts sociales de la société EPP Dames de Paris Holdings (LUX) S.à.r.l., avec siège social au 11, Avenue de la Porte Neuve, L-2227 Luxembourg.

Désormais les 125 parts sociales de la société EPP Dames de Paris Holdings (LUX) S.à.r.l. sont toutes détenues par la société EUROPEAN PROPERTY PARTNERS X LLC.

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

Luxembourg, le 25 février 2016.

Pour extrait conforme  
Signatures  
*L'agent domiciliataire*

Référence de publication: 2016071546/27.

(160035660) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 février 2016.

---

**Erable Rouge Holding S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2370 Howald, 4, rue Peternelchen.

R.C.S. Luxembourg B 170.154.

—  
*Extrait des résolutions prises par le conseil d'administration en date du 8 février 2016*

Le conseil d'administration a décidé d'accepter avec effet au 15 janvier 2016 la démission de Monsieur Christophe JASICA de ses fonctions d'administrateur de classe B.

Le conseil d'administration a également décidé d'élire avec effet au 15 janvier 2016, Madame Catherine BEERENS, née le 6 mai 1970 à Ixelles (Belgique) et résidant professionnellement au 4, rue Peternelchen, L-2370 Howald, aux fonctions d'administrateur de classe B.

Son mandat prendra fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2017.

*Pour la société  
Un administrateur*

Référence de publication: 2016071548/16.

(160035291) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 février 2016.

---

**Eura-Audit Luxembourg SA, Société Anonyme.****Capital social: EUR 30.986,69.**

Siège social: L-1420 Luxembourg, 117, avenue Gaston Diderich.

R.C.S. Luxembourg B 44.227.

*Extrait de l'assemblée générale ordinaire du 24 décembre 2015*

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires, tenue en date du 24 décembre 2015:

L'Assemblée prend acte de la démission de Monsieur Sébastien THIBAL de ses fonctions d'Administrateur et délégué à la gestion journalière et décide de nommer en remplacement jusqu'à l'Assemblée Générale qui se tiendra en 2021:

- Madame Aude GRENOUILLET, née le 28 mars 1982 à Metz (France), demeurant professionnellement au 23, route de Mondorf L-3260 Bettembourg.

L'Assemblée décide de révoquer de ses fonctions de Commissaire aux Comptes de la société, avec effet immédiat, Madame Aude GRENOUILLET et de nommer en remplacement jusqu'à l'Assemblée Générale qui se tiendra en 2021:

- Madame Ksenia ROMANCHENKO, née le 10 juin 1981 à Barnaoul (Russie), demeurant professionnellement au 23, route de Mondorf L-3260 Bettembourg.

*Le mandataire*

Référence de publication: 2016071550/18.

(160035672) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 février 2016.

**DW Value Lux II S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 37A, avenue John F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 201.153.

1. Par résolutions circulaires prises en date du 4 janvier 2016, le conseil de gérance a décidé de transférer le siège social de la Société du 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg au 37A, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2016.

2. Le siège social de l'associé unique, DW Value Lux I S.à r.l., a changé et est désormais au 37A, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

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

Luxembourg, le 25 février 2016.

Référence de publication: 2016071528/15.

(160035465) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 février 2016.

**Digital Image, Société Anonyme.**

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.

R.C.S. Luxembourg B 90.068.

*Extrait des résolutions prises par le conseil d'administration en date du 25 janvier 2016*

Le conseil d'administration a décidé d'accepter avec effet au 15 janvier 2016 la démission de Monsieur Christophe JASICA de ses fonctions d'administrateur.

Le conseil d'administration a également décidé d'élire avec effet au 15 janvier 2016, Monsieur Alfonso CACI, né le 5 juin 1987 à La Louvière (Belgique) et résidant professionnellement au 4, rue Peternelchen, L-2370 Howald, aux fonctions d'administrateur.

Son mandat prendra fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2016.

*Pour la société**Un administrateur*

Référence de publication: 2016071522/16.

(160035057) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 février 2016.



**Dilanfra S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1220 Luxembourg, 8, rue de Beggen.  
R.C.S. Luxembourg B 102.734.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue le 8 février 2016 à Luxembourg*

*Résolution:*

L'Assemblée prend acte de la cooptation de Monsieur Antonio Quaratino, en qualité d'Administrateur et de Président du Conseil d'Administration de la Société, en remplacement de Monsieur Patrick Haller, démissionnaire, cooptation décidée par le Conseil d'Administration en date du 29 décembre 2015.

L'Assemblée nomme définitivement Monsieur Antonio Quaratino en qualité d'Administrateur et de Président du Conseil d'Administration de la Société.

DILANFRA S.A.  
Société Anonyme  
Signature

Référence de publication: 2016071523/17.

(160035045) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 février 2016.

**DPI S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2220 Luxembourg, 681, rue de Neudorf.  
R.C.S. Luxembourg B 67.266.

Im Jahr zweitausend und sechszehn, am zweiten Februar.

Vor Maître Henri HELLINCKX, Notar mit Amtswohnsitz in Luxemburg,

wurde eine außerordentliche Generalversammlung der Aktionäre der DPI S.A., einer luxemburgischen Aktiengesellschaft, société anonyme, mit Sitz in 681, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg, eingetragen, im Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg, Registre de Commerce et des Sociétés Luxembourg, unter Nummer B 67.266, gegründet durch notarielle Urkunde vom 24. November 1998, veröffentlicht im Mémorial C am 8. Februar 1999 unter der Nummer 78, deren Satzung mehrfach abgeändert wurde und zuletzt durch Urkunde des Notars Francis KESSELER mit Amtssitz in Esch-sur-Alzette, am 4. März 2015, veröffentlicht im Mémorial C am 9. Juni 2015 unter Nummer 1444 (die "Gesellschaft"), abgehalten.

Die Versammlung wählt Frau Claudia PFISTER, Avocate, mit beruflicher Adresse in Luxemburg, als Vorsitzende, Frau Thao NGUYEN, Rechtsanwältin, mit beruflicher Adresse in Luxemburg, wird als Stimmzählerin ernannt.

Die Versammlung wählt Frau Claudia Pfister, Avocate, mit beruflicher Adresse in Luxemburg, als Protokollführerin.

Nachdem somit der Vorsitz der Generalversammlung gebildet wurde, erklärt und ersucht die Vorsitzende den unterzeichnenden Notar Folgendes zu beurkunden:

I) Die Tagesordnung der Generalversammlung lautet wie folgt:

1. Zustimmung zur vollständigen Neufassung der Satzung.
2. Zustimmung zur Auflösung der Gesellschaft zum Zweck der Liquidation.
3. Zustimmung zur Ernennung des Liquidators Herrn Klaus REQUAT.
4. Bestimmung der Kompetenzen und Richtlinien des Liquidators gemäß den Vorschriften des luxemburgischen Rechts.
5. Zustimmung zum Verkauf des folgenden Vermögensgegenstands der Gesellschaft im Verlaufe der Liquidation: 100% der Anteile an der Duktus Rohrsysteme Wetzlar GmbH.
6. Zustimmung zu dem nach der Liquidationseröffnung zu erfolgenden Abschlusses der Umsetzungsdokumentation über Restrukturierungsmaßnahmen mit den finanzierenden Banken und den Aktionären.

II) Alle Aktionäre der Gesellschaft wurden zu dieser außerordentlichen Generalversammlung der Aktionäre der Gesellschaft ordnungsgemäß per Einladung der Gesellschaft vom 21. Januar 2016 eingeladen. Die Namen der anwesenden oder vertretenen Aktionäre, die Anzahl der gehaltenen Aktien, und die Vollmachten der vertretenen Aktionäre sind in eine Anwesenheitsliste eingetragen worden; diese Anwesenheitsliste, welche von den Mitgliedern des Vorsitzes der Generalversammlung und dem unterzeichnenden Notar unterzeichnet wurde, bleibt dieser Urkunde beigeheftet, um zusammen mit ihr registriert zu werden.

Die Vollmachten der vertretenen Aktionäre, nachdem sie von den Mitgliedern des Vorsitzes der Generalversammlung und dem unterzeichnenden Notar „ne varietur“ paraphiert wurden, bleiben diesem Protokoll in der gleichen Weise beigeheftet.

III) Die Anwesenheitsliste zeigt, dass alle Aktien und Stimmrechte des gezeichneten Aktienkapitals der Gesellschaft rechtmäßig bei dieser außerordentlichen Generalversammlung anwesend oder vertreten sind. Das derzeitige gezeichnete Aktienkapital umfasst fünfundzwanzig Millionen (25.000.000,-) Aktien mit einem Nominalwert von einem Euro (EUR

1,-). Die somit derzeit gültigen und heute wirksam auf dieser Generalversammlung anwesenden bzw. vertretenen Stimmrechte umfassen hundert Prozent (100 %) des bestehenden Aktienkapitals und der insgesamt ausgegebenen Stimmrechte der Gesellschaft.

IV) Die Versammlung ist somit ordnungsgemäß einberufen und kann rechtmäßig über die Tagesordnung beschließen.

V) Nach ausführlicher Beratung hat die Generalversammlung die folgenden Beschlüsse gefasst:

#### *Erster Beschluss*

ES WIRD BESCHLOSSEN, die Satzung der Gesellschaft neuzufassen, sodass sie nunmehr wie folgt lautet:

#### **„Titel I. Gesellschaftsform, Name, Eingetragener Sitz, Gesellschaftszweck, Dauer**

**Art. 1. Gesellschaftsform.** Es existiert eine Aktiengesellschaft (nachfolgend die „Gesellschaft“), die dem für solche Gesellschaften anzuwendenden Recht, und insbesondere dem Gesetz über Handelsgesellschaften vom 10. August 1915 wie von Zeit zu Zeit abgeändert (nachfolgend das „Gesetz“) sowie der vorliegenden Gesellschaftssatzung (nachfolgend die „Satzung“) unterliegt.

**Art. 2. Name.** Der Name der Gesellschaft lautet „DPI S.A.“

#### **Art. 3. Gesellschaftssitz.**

3.1. Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Luxemburg-Stadt, im Großherzogtum Luxemburg.

3.2. Er kann durch Beschluss der Generalversammlung der Gesellschafter (wie nachfolgend definiert) an jeden anderen Ort des Großherzogtums Luxemburg verlegt werden, sofern der Beschluss in Übereinstimmung mit den in dieser Satzung vorgesehenen Bestimmungen über die Satzungsänderung getroffen wurde.

3.3. Der Sitz der Gesellschaft kann durch Beschluss des Vorstands (wie nachfolgend definiert) innerhalb von Luxemburg-Stadt verlegt werden.

3.3 Sofern außergewöhnliche politische oder ökonomische Situationen auftreten oder bevorstehen, oder Situationen welche die normale Aktivität am eingetragenen Sitz oder durch einfache Kommunikation zwischen diesem Sitz und dem Ausland, beeinträchtigen könnten, kann der Gesellschaftssitz übergangsweise ins Ausland verlegt werden, bis zur vollständigen Beendigung dieser außergewöhnlichen Umstände.

3.4 Durch einfachen Beschluss des Vorstands können Niederlassungen, Zweigstellen, Agenturen und Büros im Großherzogtum Luxemburg oder im Ausland errichtet werden.

#### **Art. 4. Gesellschaftszweck.**

4.1 Der Zweck der Gesellschaft ist der Erwerb oder das Halten von, direkten oder indirekten, Beteiligungen in jeglicher Art an luxemburgischen oder ausländischen Gesellschaften durch die Zeichnung oder den Erwerb von jeglichen Sicherheiten und Rechten durch Teilnahme, Einlage, Zeichnung, Übernahme, Kaufoption oder in jeder anderen Art, oder durch Finanzschuldinstrumente jeglicher Art, und das Halten solcher Beteiligungen und diese zu verwalten, zu entwickeln und zu steuern.

4.2 Im Rahmen ihrer Tätigkeit kann die Gesellschaft in Hypothekeneintragungen einwilligen, Darlehen aufnehmen, mit oder ohne Garantie, und für andere Personen oder Gesellschaften Bürgschaften leisten, unter Vorbehalt der diesbezüglichen gesetzlichen Bestimmungen.

4.5 Gegenstand der Gesellschaft ist schließlich die Investition in Gesellschaften, welche die Produktion und der Vertrieb von Gussprodukten für Rohrleitungen inklusive Zubehör sowie von weiteren Produkten insbesondere für Industrie und Bauwirtschaft, Forschung und Entwicklung, Entwicklung neuer Märkte sowie Finanzierung dieser Marktexpansion, insbesondere im CEE-Raum vornehmen.

4.6 Im Weiteren, kann die Gesellschaft alle rechtlichen, kommerziellen, technischen, und finanziellen Operationen, beweglicher oder unbeweglicher Art, ausüben und grundsätzlich alle Transaktionen durchführen, welche notwendig oder nützlich sind um den Gesellschaftszweck zu erreichen und außerdem alle direkt oder indirekt mit den oben genannten Bereichen verbundene Transaktionen durchführen, um die Durchführung des Gesellschaftszwecks in allen oben beschriebenen Bereichen zu erleichtern.

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

#### **Titel II. Kapital - Aktien**

**Art. 6. Kapital.** Das gezeichnete Aktienkapital der Gesellschaft beträgt fünfundzwanzig Millionen Euro (EUR 25.000.000,-), eingeteilt in fünfundzwanzig Millionen (25.000.000) Aktien mit einem Nominalwert von einem Euro (EUR 1,-) pro Aktie (das „Kapital“).

**Art. 7. Aktien.** An Stelle von Einzelaktien können Zertifikate über eine Mehrzahl von Aktien ausgestellt werden, nach Wahl der Aktionäre.

Die Aktien lauten auf den Namen oder den Inhaber, nach Wahl der Aktionäre. Jede Aktie entspricht einem Stimmrecht.

Die Gesellschaft kann, in dem Ausmaß und gemäß den vom Gesetz vorgesehenen Bedingungen, ihre eigenen Aktien erwerben.

Das Kapital darf, in dem Ausmaß und gemäß den vom Gesetz vorgesehenen Bedingungen entsprechend, erhöht oder reduziert werden.

Hat die Gesellschaft nur einen Aktionär, so wird dieser als „Einzigster Aktionär“ bezeichnet. Das Ableben oder die Auflösung des Alleingesellschafters bewirkt nicht die Auflösung der Gesellschaft.

### III. Vorstand

#### Art. 8. Vorstand.

8.1 Die Gesellschaft wird durch einen Vorstand verwaltet (der „Vorstand“), der seinen Tätigkeiten unter der Kontrolle des Aufsichtsrats (wie nachfolgend definiert) ausführt. Der Vorstand führt die Geschäfte der Gesellschaft nach Maßgabe des Gesetzes, der Satzung und der vom Aufsichtsrat für den Vorstand allfällig erlassenen Geschäftsordnung.

8.2 Der Vorstand besteht aus mindestens einem (1) Mitglied, welches eine natürliche oder juristische Person sein kann, und welches nicht ein Aktionär sein muss. Im Fall der Ernennung einer juristischen Person als Vorstandsmitglied muss diese eine natürliche Person als ständigen Vertreter benennen, welche die Ausführung des Amtes der juristischen Person für diese wahrnimmt.

8.3 Das Mitglied des Vorstands wird vom Aufsichtsrat, der den Vorstand nach den gesetzlichen und satzungsmäßigen Bestimmungen kontrolliert, bestellt und abberufen.

8.4 Die Dauer und Vergütung des Mandats des Vorstandsmitglieds wird durch die Generalversammlung festgesetzt.

**Art. 9. Beschlüsse des Vorstands.** Beschlüsse des Vorstands werden schriftlich gefasst und vom Vorstandsmitglied unterzeichnet, sofern nur ein Mitglied ernannt ist. Sollten mehrere Mitglieder ernannt sein, fassen diese die Beschlüsse in Meetings, welche in Luxemburg stattfinden müssen. Nur in dringlichen Ausnahmefällen darf dann von Umlaufbeschlüssen Gebrauch gemacht werden.

**Art. 10. Befugnisse des Vorstands.** Der Vorstand, ist mit den weitest gehenden Befugnissen ausgestattet, um alle Verwaltungsakte und Anordnungen in Übereinstimmung mit dem Gesellschaftszweck der Gesellschaft zu treffen. Alle Rechte, die nicht ausdrücklich durch Gesetz oder durch die Satzung der Generalversammlung oder dem Aufsichtsrat vorbehalten sind, unterliegen dem Kompetenzbereich des Vorstands.

Der Vorstand kann die tägliche Geschäftsführung an eine oder mehrere Personen übertragen, mit Ausnahme der Mitglieder des Aufsichtsrates.

Der Vorstand vertritt die Gesellschaft nach außen durch die Unterschrift des Vorstandsmitglieds oder durch die einzige Unterschrift der Person, welche mit der täglichen Geschäftsführung der Gesellschaft betraut ist, sofern die tägliche Geschäftsführung betroffen ist.

Jeder Rechtsstreit, in welchem die Gesellschaft als Klägerin oder Beklagte involviert ist, wird im Namen der Gesellschaft durch den Vorstand geführt.

Das Vorstandsmitglied trifft in keinem Fall eine persönliche Haftung für im Namen der Gesellschaft und in Ausübung seines Mandats eingegangene Rechtsgeschäfte, solange diese Rechtsgeschäfte im Einklang mit dieser Satzung und den anwendbaren Vorschriften des Gesetzes stehen.

### Titel IV. Aufsichtsrat

#### Art. 11. Aufsichtsrat.

11.1 Der Aufsichtsrat übt die ständige Kontrolle über die Geschäftsführung der Gesellschaft durch den Vorstand aus.

11.2 Der Aufsichtsrat besteht aus mindestens drei (3) Mitgliedern, die nicht Aktionäre der Gesellschaft sein müssen. Solange die Gesellschaft nur einen Aktionär hat, kann der Aufsichtsrat aus einer einzigen Person bestehen. Im Fall der Ernennung einer juristischen Person als Aufsichtsratsmitglied muss diese eine natürliche Person als ständigen Vertreter benennen, welche die Ausführung des Amtes der juristischen Person für diese wahrnimmt.

11.3 Die Mitglieder des Aufsichtsrates werden von der Generalversammlung für eine festzulegende Mandatsdauer, die sechs (6) Jahre nicht überschreiten darf, ernannt. Ausscheidende Aufsichtsratsmitglieder können erneut ernannt werden. Die Mitglieder des Aufsichtsrats können jederzeit von der Generalversammlung ohne Kündigungsfrist oder Anspruch auf Entschädigung abberufen werden.

11.4 Die Dauer und Vergütung des Mandats der Aufsichtsratsmitglieder wird durch die Generalversammlung festgesetzt.

**Art. 12. Sitzungen und Beschlüsse des Aufsichtsrats.** Der Aufsichtsrat ernennt eine natürliche Person aus dem Kreis seiner Mitglieder zum Vorsitzenden, dessen Amtszeit seiner Amtszeit als Mitglied des Aufsichtsrates entspricht. Der Vorsitzende leitet die Sitzungen des Aufsichtsrats und ihm obliegen die Einberufung des Aufsichtsrats. Die Mitglieder des Aufsichtsrates können schriftlich, per Fax oder durch jedes andere geeignete Kommunikationsmittel auf die Formvorschriften der Einberufung, gemäß den gesetzlichen Bestimmungen, verzichten.

Der Aufsichtsrat kann wirksam beraten und beschließen, wenn die Mehrheit seiner Mitglieder anwesende oder vertreten ist. Sämtliche Beschlüsse des Aufsichtsrates benötigen die Zustimmung der Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Mitglieder des Aufsichtsrates.

In allen Angelegenheiten sind Beschlüsse des Aufsichtsrates, die von allen Aufsichtsratsmitgliedern unterzeichnet sind, ebenso gültig und binden den Aufsichtsrat auf gleiche Weise, wie wenn sie auf einer wirksam einberufenen und abgehal-

tenen Aufsichtsratssitzung gefasst worden wären. Die Unterschriften können auf derselben Urkunde oder auf mehreren identischen Ausfertigungen geleistet und per Brief, Fax oder Fernschreiben erbracht werden.

**Art. 13. Befugnisse des Aufsichtsrats.** Der Aufsichtsrat stellt die dauerhafte Kontrolle der vom Vorstand ausgeübten Geschäftsführung mit allen geeigneten Mitteln sicher und übt die Befugnisse aus, die durch das Gesetz oder diese Satzung ausdrücklich dem Aufsichtsrat vorbehalten sind.

Der Aufsichtsrat kann einzelnen Mitgliedern die Durchführung bestimmter Aufgaben übertragen und diesen Auftrag jederzeit widerrufen.

## V. Gemeinsame Bestimmungen für Vorstand und Aufsichtsrat

**Art. 14. Gemeinsame Bestimmungen für Vorstand und Aufsichtsrat.** Eine Person kann nicht gleichzeitig Mitglied des Vorstands und Mitglied des Aufsichtsrates sein.

## VI. Generalversammlung

### Art. 15. Befugnisse - Durchführung einer Generalversammlung.

15.1 Die Generalversammlung der Aktionäre der Gesellschaft (die „Generalversammlung“) vertritt alle Aktionäre. Sie hat die weitest gehenden Vollmachten, um über die Angelegenheiten der Gesellschaft zu befinden. Die Einberufung der Generalversammlung erfolgt nach den Bestimmungen des Gesetzes.

15.2 Die jährliche Generalversammlung tritt in dem Einberufungsschreiben genannten Ort zusammen, und zwar am letzten Mittwoch des Monats Juni um 14.00 Uhr. Falls der vorgenannte Tag ein gesetzlicher Feiertag ist, findet die Generalversammlung am ersten nachfolgenden Werktag statt.

15.3 Sofern alle Aktionäre anwesend oder vertreten und über die Tagesordnungspunkte informiert sind, können diese auf alle Einberufungsformalitäten verzichten und die Versammlung kann ohne vorherige Benachrichtigung wirksam abgehalten werden.

15.4 Generalversammlungen sollen in Luxemburg abgehalten werden. Jeder Aktionär kann durch eine schriftliche Vollmacht eine andere Person autorisieren, welche nicht zwangsläufig Aktionär sein muss, ihn/sie bei der Generalversammlung zu vertreten und in seinem Namen und an seiner Stelle eine Stimme abzugeben.

15.5 Die Entscheidungen der Generalversammlung werden mit einfacher Mehrheit der anwesenden und vertretenen Stimmrechte getroffen.

15.6 In den vom Gesetz verlangten Fällen, insbesondere der Änderung dieser Satzung, muss ein Beschluss der Generalversammlung von einer Mehrheit von zwei Drittel (2/3) der wirksam abgegebenen Stimmen einer Generalversammlung und bei welcher zumindest die Hälfte des Gesellschaftskapitals anwesend oder vertreten ist, verabschiedet werden. Für den Fall, dass das notwendige Quorum bei einer ersten Generalversammlung nicht erreicht wurde, wird eine zweite Generalversammlung abgehalten, bei welcher der Beschluss mit einer Mehrheit von zwei Dritteln (2/3) der wirksam abgegebenen Stimmen bei der Generalversammlung gefasst wird, ungeachtet der Menge des bei der Generalversammlung anwesenden oder vertretenen Kapitals. Abwesenheit und nichtige Stimmen werden nicht berücksichtigt.

## Titel VII. Buchprüfung

**Art. 16. Buchprüfung.** Die Tätigkeit der Gesellschaft wird durch einen oder mehrere von der Generalversammlung ernannte Kommissare oder von einem Wirtschaftsprüfer überwacht.

## Titel VIII. Jahresabschluss - Gewinnverteilung

**Art. 17. Geschäftsjahr.** Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am ersten Januar und endet am einunddreißigsten Dezember eines jeden Jahres.

Der Vorstand erstellt die Bilanz und die Gewinn- und Verlustrechnung.

Der Vorstand legt dem Aufsichtsrat die Bilanz und die Gewinn- und Verlustrechnung mit einem Bericht über die Geschäfte der Gesellschaft vor.

Der Aufsichtsrat leitet dem Kommissar bzw. dem Wirtschaftsprüfer die Bilanz und die Gewinn- und Verlustrechnung sowie den Bericht des Vorstands weiter und teilt seine Bemerkungen zu diesen Dokumenten mit.

### Art. 18. Gewinne - Rücklagen - Ausschüttung.

18.1 Der Bilanzüberschuss stellt nach Abzug der Unkosten und Abschreibungen den Nettogewinn der Gesellschaft dar. Von diesem Gewinn sind 5% für die Bildung einer gesetzlichen Rücklage zu verwenden; diese Verpflichtung wird aufgehoben, wenn die gesetzliche Rücklage 10% (zehn Prozent) des Kapitals erreicht.

18.2 Der Saldo steht zur freien Verfügung der Generalversammlung. Der Vorstand ist im Rahmen der Vorschriften des Gesetzes ermächtigt, Zwischendividenden zu beschließen. Die Generalversammlung kann beschließen, Gewinne und ausschüttungsfähige Rücklagen ohne Durchführung einer Kapitalherabsetzung zur Kapitaltilgung zu benutzen.

## Titel IX. Auflösung - Liquidation

**Art. 19. Auflösung - Liquidation.** Die Gesellschaft kann jederzeit durch einen Beschluss der Generalversammlung aufgelöst werden. Bei Auflösung der Gesellschaft, wird die Liquidierung von einem oder mehreren Liquidatoren ausge-

führt, welche natürliche oder juristische Personen sein können und die von der Generalversammlung der Gesellschafter ernannt wurden, die deren Rechte näher bestimmen und deren Vergütung festlegen.

### **Titel X. Anwendbares Recht**

**Art. 20. Anwendbares Recht.** Alle nicht von der Satzung geregelten Angelegenheiten sollen in Übereinstimmung mit dem Gesetz interpretiert werden.“

Ja-Stimmen . . . . .	24.025.000
Nein-Stimmen	-
Enthaltungen . . . . .	975.000

Der Beschluss wurde somit wirksam angenommen.

#### *Zweiter Beschluss*

ES WIRD BESCHLOSSEN, die Gesellschaft zum Zweck der Liquidation mit Wirkung zum heutigen Tage aufzulösen.

Ja-Stimmen . . . . .	24.775.000
Nein-Stimmen	-
Enthaltungen . . . . .	225.000

Der Beschluss wurde somit wirksam angenommen.

#### *Dritter Beschluss*

ES WIRD BESCHLOSSEN, Herrn Klaus Requat, mit Wohnsitz in 79/3, Margaretenstrasse, A-1050 Wien als Liquidator der Gesellschaft zu ernennen.

Ja-Stimmen . . . . .	24.025.000
Nein-Stimmen	-
Enthaltungen . . . . .	975.000

Der Beschluss wurde somit wirksam angenommen.

#### *Vierter Beschluss*

ES WIRD BESCHLOSSEN, dass die Rechte des Liquidators wie folgt festgelegt werden:

a) Der Liquidator soll die umfangreichsten Rechte haben, um sein Mandat auszuführen. Insbesondere soll er alle Mittel und Kompetenzen haben, welche ihm durch das luxemburgische Recht zustehen, insbesondere durch das Gesetz über Handelsgesellschaften vom 10. August 1915, wie abgeändert, ohne die vorherige Zustimmung der Generalversammlung einholen zu müssen, es sei denn diese ist durch zwingendes Recht erforderlich. Er soll des weiteren alle gewöhnlichen und außerordentlichen Kompetenzen haben, welche er zur Durchsetzbarkeit von Forderungen, der Zahlung von Verbindlichkeiten und der Verteilung von Erlösen benötigt und ihm zustehen.

b) Der Liquidator soll gegenüber dritten Parteien und der Gesellschaft für die Ausführung seines Mandats und für jede Zuwiderhandlung in der Durchführung der Liquidation für eine Zeitperiode von fünf (5) Jahren nach der Veröffentlichung der Beendigung des Liquidationsprozesses haftbar sein.

c) Der Liquidator ist ermächtigt, Vorauszahlungen auf Liquidationserlöse zu leisten, nachdem er genügend Geld reseruiert hat, um fällige oder potentielle Forderungen von Gläubigern zu erfüllen bzw. diese bereits bezahlt hat.

d) Der Liquidator kann unter eigener Verantwortung für spezifische Transaktionen Vollmacht für eine von ihm zu bestimmende Zeitperiode an Dritte erteilen, welche seine Rechte und Pflichten auf diese Dritte überträgt.

e) Der Liquidator kann des Weiteren folgendes durchführen:

(i) Der Liquidator soll im besten und gleichen Interesse aller Aktionäre und der Gesellschaft handeln, wenn er Vermögenswerte der Gesellschaft zum höchstmöglichen Wert und Bedingungen verkauft. Die Verkaufserlöse aus dem Verkauf, Verwertung und Abgabe von Vermögenswerten sollen, sofern nach luxemburgischem Recht möglich, zunächst zur Rückzahlung aller Schulden der Gesellschaft und danach zur Auszahlung an die Aktionäre im Einklang mit der Satzung der Gesellschaft genutzt werden.

(ii) Der Liquidator soll nach besten Kräften so handeln, dass die Liquidation so schnell wie möglich abgeschlossen werden kann.

(iii) Der Liquidator soll des Weiteren alle finalen Bargeldbeträge, für welche ein Gläubiger nicht mehr ermittelt werden kann, an die Caisse de Consignation überweisen.

(iv) Der Liquidator muss regelmäßig an die Aktionäre der Gesellschaft Bericht über den Fortgang der Liquidation erstatten.

#### *Fünfter Beschluss*

ES WIRD BESCHLOSSEN, den folgenden Vermögensgegenstand der Gesellschaft zu verkaufen: 100% der Anteile an der Duktus Rohrsysteme Wetzlar GmbH.

Ja-Stimmen . . . . .	24.775.000
Nein-Stimmen	-
Enthaltungen . . . . .	225.000

Der Beschluss wurde somit wirksam angenommen.

*Sechster Beschluss*

ES WIRD BESCHLOSSEN, dass nach der Liquidationseröffnung die Umsetzungsdokumentation über Restrukturierungsmaßnahmen mit den finanzierenden Banken und den Aktionären abgeschlossen werden soll.

Ja-Stimmen . . . . .	24.775.000
Nein-Stimmen	-
Enthaltungen . . . . .	225.000

Der Beschluss wurde somit wirksam angenommen.

*Kosten*

Die Notarkosten für diese Urkunde betragen EUR 2.000.-.

*Erklärung*

Der unterzeichnende Notar, welcher die deutsche Sprache versteht und spricht, erklärt hiermit, dass auf Verlangen der oben erschienen Personen, die vorliegende Urkunde in deutscher Sprache abgefasst ist.

WORAUFHIN, diese notarielle Urkunde in Luxemburg, am Tag wie zu Anfang dieses Dokuments erwähnt, aufgenommen wurde.

Nachdem das Dokument den erschienenen Personen, die dem Notar mit Namen, Vornamen, Personenstand und Wohnort bekannt sind, vorgelesen wurde, haben diese erschienen Personen diese Urkunde zusammen mit dem Notar unterzeichnet.

Gezeichnet: C. PFISTER, T. NGUYEN und H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C.1, le 8 février 2016. Relation: 1LAC/2016/4363. Reçu soixante-quinze euros (75.- EUR).

*Le Receveur* (signé): P. MOLLING.

- FÜR GLEICHLAUTENDE AUSFERTIGUNG - der Gesellschaft auf Begehrt erteilt.

Luxemburg, den 25. Februar 2016.

Référence de publication: 2016071524/283.

(160035224) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 février 2016.

**DW Catalyst Lux I S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 125.000,00.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 37A, avenue John F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 201.049.

Par résolutions circulaires prises en date du 4 janvier 2016, le conseil de gérance a décidé de transférer le siège social de la Société du 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg au 37A, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2016.

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

Luxembourg, le 25 février 2016.

Référence de publication: 2016071525/13.

(160035464) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 février 2016.

**HERIP Master II S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26B, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 203.816.

STATUTES

In the year two thousand and sixteen, on the second day of the month of February.

Before Us Maître Léonie GRETHEN, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg,

There appeared:

Heitman European Residential Investment Partners II SCSp, a special limited partnership (société en commandite spéciale) incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 26,



Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register (Registre de Commerce et des Sociétés) under number B 202983, acting through its general partner, Heitman European Residential Investment GP, a private limited liability company (société à responsabilité limitée) incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 26B Boulevard Royal L-2449 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register (Registre de Commerce et des Sociétés) under number B 202.800,

here represented by Mrs Caroline BOCKLANDT, lawyer, residing professionally in Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal dated 29 January 2016.

Said proxy, signed *ne varietur* by the proxyholder of the appearing party and the undersigned notary, will remain attached to the present deed to be filed with the registration authorities.

Such appearing party, represented as stated here above, has requested the undersigned notary to state as follows the articles of incorporation of a private limited liability company ("société à responsabilité limitée"):

**1. "Corporate form and name.** This document constitutes the articles of incorporation (the "Articles") of HERIP Master II S.à r.l. (the "Company"), a private limited liability company (société à responsabilité limitée) incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg including the law of 10 August 1915 on commercial companies as amended from time to time (the "1915 Law").

**2. Registered office.**

2.1 The registered office of the Company (the "Registered Office") is established in the city of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

2.2 The Registered Office may be transferred:

2.2.1 to any other place within the same municipality in the Grand Duchy of Luxembourg by:

- (a) the Sole Manager (as defined in Article 8.2) if the Company has at the time a Sole Manager; or
- (b) the Board of Managers (as defined in Article 8.3) if the Company has at the time a Board of Managers; or

2.2.2 to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg (whether or not in the same municipality) by a resolution of the shareholders of the Company (a "Shareholders' Resolution") passed in accordance with these Articles -including Article 12.4 - and the laws from time to time of the Grand Duchy of Luxembourg including the 1915 Law ("Luxembourg Law").

2.3 Should a situation arise or be deemed imminent, whether military, political, economic, social or otherwise, which would prevent normal activity at the Registered Office, the Registered Office may be temporarily transferred abroad until such time as the situation becomes normalised; such temporary measures will not have any effect on the Company's nationality and the Company will, notwithstanding this temporary transfer of the Registered Office, remain a Luxembourg company. The decision as to the transfer abroad of the Registered Office will be made by the Sole Manager or the Board of Managers as appropriate.

2.4 The Company may have offices and branches, both in the Grand Duchy of Luxembourg and abroad.

**3. Objects.** The objects of the Company are:

3.1 to act as an investment holding company and to co-ordinate the business of any corporate bodies in which the Company is for the time being directly or indirectly interested, and to acquire (whether by original subscription, tender, purchase, exchange or otherwise) the whole of or any part of the stock, shares, debentures, debenture stocks, bonds and other securities issued or guaranteed by any person and any other asset of any kind and to hold the same as investments, and to sell, exchange and dispose of the same;

3.2 to carry on any trade or business whatsoever and to acquire, undertake and carry on the whole or any part of the business, property and/or liabilities of any person carrying on any business;

3.3 to invest and deal with the Company's money and funds in any way the Sole Manager or the Board of Managers (as appropriate) thinks fit and to lend money and give credit in each case to any person with or without security;

3.4 to borrow, raise and secure the payment of money in any way the Sole Manager or the Board of Managers (as appropriate) thinks fit, including by the issue (to the extent permitted by Luxembourg Law) of debentures and other securities or instruments, perpetual or otherwise, convertible or not, whether or not charged on all or any of the Company's property (present and future) or its uncalled capital, and to purchase, redeem, convert and pay off those securities;

3.5 to acquire an interest in, amalgamate, merge, consolidate with and enter into partnership or any arrangement for the sharing of profits, union of interests, co-operation, joint venture, reciprocal concession or otherwise with any person, including any employees of the Company;

3.6 to enter into any guarantee or contract of indemnity or suretyship, and to provide security for the performance of the obligations of and/or the payment of any money by any person (including anybody corporate in which the Company has a direct or indirect interest or any person (a "Holding Entity") which is for the time being a member of or otherwise has a direct or indirect interest in the Company or anybody corporate in which a Holding Entity has a direct or indirect interest and any person who is associated with the Company in any business or venture), with or without the Company receiving any consideration or advantage (whether direct or indirect), and whether by personal covenant or mortgage,

charge or lien over all or part of the Company's undertaking, property or assets (present and future) or by other means; for the purposes of this Article 3.6 "guarantee" includes any obligation, however described, to pay, satisfy, provide funds for the payment or satisfaction of, indemnify and keep indemnified against the consequences of default in the payment of, or otherwise be responsible for, any indebtedness or financial obligations of any other person;

3.7 to purchase, take on lease, exchange, hire and otherwise acquire any real or personal property and any right or privilege over or in respect of it;

3.8 to sell, lease, exchange, let on hire and dispose of any real or personal property and/or the whole or any part of the undertaking of the Company, for such consideration as the Sole Manager or the Board of Managers (as appropriate) thinks fit, including for shares, debentures or other securities, whether fully or partly paid up, of any person, whether or not having objects (altogether or in part) similar to those of the Company; to hold any shares, debentures and other securities so acquired; to improve, manage, develop, sell, exchange, lease, mortgage, dispose of, grant options over, turn to account and otherwise deal with all or any part of the property and rights of the Company;

3.9 to do all or any of the things provided in any paragraph of this Article 3 (a) in any part of the world; (b) as principal, agent, contractor, trustee or otherwise; (c) by or through trustees, agents, sub-contractors or otherwise; and (d) alone or with another person or persons;

3.10 to do all things (including entering into, performing and delivering contracts, deeds, agreements and arrangements with or in favour of any person) that are in the opinion of the Sole Manager or the Board of Managers (as appropriate) incidental or conducive to the attainment of all or any of the Company's objects, or the exercise of all or any of its powers;

PROVIDED ALWAYS that the Company will not enter into any transaction which would constitute a regulated activity of the financial sector or require a business license under Luxembourg Law without due authorisation under Luxembourg Law.

**4. Duration.** The Company is established for an unlimited duration.

#### **5. Share capital.**

5.1 The Company's share capital is set at twelve thousand five hundred Euro (EUR 12,500.-) divided into:

- One thousand two hundred and fifty (1,250) class A shares (the "Class A Shares"),
- One thousand two hundred and fifty (1,250) class B shares (the "Class B Shares"),
- One thousand two hundred and fifty (1,250) class C shares (the "Class C Shares"),
- One thousand two hundred and fifty (1,250) class D shares (the "Class D Shares"),
- One thousand two hundred and fifty (1,250) class E shares (the "Class E Shares"),
- One thousand two hundred and fifty (1,250) class F shares (the "Class F Shares"),
- One thousand two hundred and fifty (1,250) class G shares (the "Class G Shares"),
- One thousand two hundred and fifty (1,250) class H shares (the "Class H Shares"),
- One thousand two hundred and fifty (1,250) class I shares (the "Class I Shares"), and
- One thousand two hundred and fifty (1,250) class J shares (the "Class J Shares"),

each a "Share" and together referred to as the "Shares", having a nominal value of one Euro (EUR 1.-) each and the rights and obligations set out in these Articles and each class of Shares shall be referred to as a "Class". The holders of the Shares are together referred to as the "Shareholders" and individually a "Shareholder".

Each Share is entitled to one vote at ordinary and extraordinary general meetings.

5.2 The Company may establish a share premium account (the "Share Premium Account") into which any premium paid on any Share is to be transferred. Decisions as to the use of the Share Premium Account are to be taken by the Manager (s) subject to the 1915 Law and these Articles.

5.3 The Company may, without limitation, accept equity or other contributions without issuing Shares or other securities in consideration for the contribution and may credit the contributions to one or more accounts. Decisions as to the use of any such accounts are to be taken by the Manager(s) subject to the 1915 Law and these Articles. For the avoidance of doubt, any such decision may, but need not, allocate any amount contributed to the contributor.

5.4 The share capital of the Company may be reduced exclusively through the repurchase and subsequent cancellation of all the issued Shares of one Class (a "Share Redemption") as may be determined from time to time by the Sole Manager or, as the case may be, the Board of Managers and approved by the Sole Shareholder or, as the case may be, the Shareholders provided however that the Company may not at any time purchase and cancel the Class A Shares. A reduction of share capital through the repurchase and cancellation of a Class shall be made in the following order:

- (a) Class J Shares;
- (b) Class I Shares;
- (c) Class H Shares;
- (d) Class G Shares;
- (e) Class F Shares;
- (f) Class E Shares;

- (g) Class D Shares;
- (h) Class C Shares; and
- (i) Class B Shares.

Upon the repurchase and cancellation of an entire Class, the Cancellation Amount as determined by the Sole Manager or, in case of plurality of managers, the Board of Managers in its reasonable discretion and within the best corporate interest of the Company, and as approved by the Shareholder(s) will become due and payable by the Company to the Shareholder(s) pro-rata to their holding in such Class. For the avoidance of doubt the Company may discharge its payment obligation in cash, in kind or by way of set-off.

## **6. Indivisibility of shares.**

6.1 Each Share is indivisible.

6.2 A Share may be registered in the name of more than one person provided that all holders of a Share notify the Company in writing as to which of them is to be regarded as their representative; the Company will deal with that representative as if it were the sole Shareholder in respect of that Share including for the purposes of voting, dividend and other payment rights.

## **7. Transfer of shares.**

7.1 During such time as the Company has only one Shareholder, the Shares will be freely transferable.

7.2 During such time as the Company has more than one Shareholder:

7.2.1 Shares may not be transferred other than by reason of death to persons other than Shareholders unless Shareholders holding at least three quarters of the Shares have agreed to the transfer in general meeting;

7.2.2 Shares may not be transmitted by reason of death to persons other than Shareholders unless Shareholders holding at least three quarters of the Shares held by the survivors have agreed to the transfer or in the circumstances envisaged by article 189 of the 1915 Law;

7.2.3 The transfer of Shares is subject to the provisions of articles 189 and 190 of the 1915 Law.

## **8. Management.**

8.1 The Company will be managed by one or more managers ("Managers") who shall be appointed by a Shareholders' Resolution passed in accordance with Luxembourg Law and these Articles. The Managers may be appointed but are not necessarily appointed as class A Managers (each a "Class A Manager") or class B Managers (each a "Class B Manager").

8.2 If the Company has at the relevant time only one Manager, he/she is referred to in these Articles as a "Sole Manager".

8.3 If the Company has from time to time more than one Manager, they will constitute a board of managers or conseil de gérance (the "Board of Managers").

8.4 A Manager may be removed at any time for any reason by a Shareholders' Resolution passed in accordance with Luxembourg Law and these Articles.

**9. Powers of the managers.** The Sole Manager, when the Company has only one Manager, and at all other times the Board of Managers, may take all or any action which is necessary or useful to realise any of the objects of the Company, with the exception of those reserved by Luxembourg Law or these Articles to be decided upon by the Shareholders.

**10. Representation.** Subject as provided by Luxembourg Law and these Articles, the Company is validly bound or represented towards third parties by:

10.1 if the Company has a Sole Manager, the sole signature of the Sole Manager;

10.2 if the Company has more than one (1) Manager, the joint signature of any two (2) Managers, or in case of several classes of Managers, the joint signature of one (1) Class A Manager and one (1) Class B Manager.

## **11. Board meetings.**

11.1 In case of plurality of Managers, the Board of Managers may choose from among its members a chairman, and may choose from among its members one or more vice-chairmen.

11.2 The Manager or in case of plurality of Managers, the Board of Managers may also choose a secretary, who need not be a Manager and who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the Board of Managers and of the Shareholders.

11.3 The Manager or in case of plurality of Managers, the Board of Managers may from time to time appoint officers of the Company, including a managing director, a general manager and any assistant managers or other officers considered necessary for the operation and management of the Company. Officers need not be Managers or Shareholders of the Company. The officers appointed, unless otherwise stipulated herein, shall have the powers and duties given to them by the Manager or in case of plurality of Managers, the Board of Managers.

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

11.5 Notice of any meeting of the Board of Managers shall be given in writing, or by cable, telegram, telex, telefax or by other electronic means of transmission to all Manager at least twenty four hours in advance of the day set for the meeting.

The notice shall specify the purposes of and each item of business to be transacted at the meeting, and no business other than that referred to in such notice may be conducted at any such meeting nor shall any action taken by the Board of Managers not referred to in such notice be valid. This notice may be waived by the consent in writing or by cable or telegram or telex or telefax or by other electronic means of transmission of each Manager and shall be deemed to be waived by any Manager who is present in person or represented by proxy at the meeting. Separate notice shall not be required for individual meetings held at times and places prescribed in a schedule previously adopted by resolution of the Board of Managers.

11.6 Any Manager may act at any meeting of the Board of Managers by appointing in writing or by cable or telegram, telex or telefax another Manager as his proxy. Any Manager may attend a meeting of the Board of Managers using teleconference, video means or any other audible or visual means of communication. A member of the Board of Managers attending a meeting of the Board of Managers by using such means of communication is deemed to be present in person at this meeting.

11.7 A meeting of the Board of Managers held by teleconference or videoconference or any other audible or visual means of communication, in which a quorum of Managers participate shall be as valid and effectual as if physically held, provided that a minute of the meeting is made and signed by the chairman of the meeting.

11.8 The Board of Managers can deliberate or act validly only if at least a majority of the Managers is present or represented at a meeting of the Board of Managers. Decisions shall be taken by a majority of the votes of the Managers present or represented at such meeting. Managers who are not present in person or represented by proxy may vote in writing or by cable or telegram or telex or telefax or by other electronic means of communication.

11.9 In the event that in any meeting the number of votes for and against a resolution shall be equal, the chairman shall have a casting vote.

11.10 Circular resolutions signed by all Managers will be as valid and effectual as if passed at a meeting duly convened and held. Such signatures may appear on a single document or multiple copies of an identical resolution and may be evidenced by letters or telefaxes. Such resolutions shall enter into force on the date of the circular resolution as mentioned therein. In case no specific date is mentioned, the circular resolution shall become effective on the day on which the last signature of a member of the Board of Managers is affixed.

11.11 Resolutions taken by any other electronic means of communication e.g. e-mail, cables, telegrams or telexes shall be formalized by subsequent circular resolution. The date of effectiveness of the then taken circular resolution shall be the one of the latest approval received by the Company via electronic means of communication. Such approvals received from all members of the Board of Managers shall remain attached to and form an integral part of the circular resolution endorsing the decisions formerly approved by electronic means of communication.

11.12 Any circular resolutions may only be taken by unanimous consent of all members of the Board of Managers.

11.13 The minutes of any meeting of the Board of Managers shall be signed by the chairman of the meeting.

11.14 Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the chairman of the Board of Managers or chairman pro tempore of that meeting, or by two Managers.

## **12. Shareholders' resolutions.**

12.1 Each Shareholder shall have one (1) vote for each Share of which he/she/it is the holder.

12.2 Subject as provided in Articles 12.3, 12.4 and 12.5, Shareholders' Resolutions are only valid if they are passed by Shareholders holding more than half of the Shares, provided that if that figure is not reached at the first meeting or first written consultation, the Shareholders shall be convened or consulted a second time, by registered letter and the resolution may be passed by a majority of the votes cast, irrespective of the number of Shares represented.

12.3 Shareholders may not change the nationality of the Company or oblige any of the Shareholders to increase their participation in the Company otherwise than by unanimous vote of the Shareholders.

12.4 Subject as provided in Article 12.3, any resolution to change these Articles (including a change to the Registered Office), subject to any provision of the contrary, needs to be passed by a majority in number of the Shareholders representing three quarters of the Shares.

12.5 A resolution to dissolve the Company or to determine the method of liquidating the Company and/or to appoint the liquidators needs to be passed in accordance with Luxembourg Law.

12.6 A meeting of Shareholders (a "Shareholders' Meeting") may validly debate and take decisions without complying with all or any of the convening requirements and formalities if all the Shareholders have waived the relevant convening requirements and formalities either in writing or, at the relevant Shareholders' Meeting, in person or by an authorised representative.

12.7 A Shareholder may be represented at a Shareholders' Meeting by appointing in writing (or by fax or e-mail or any similar means) a proxy or attorney who need not be a Shareholder.

12.8

12.8.1 If at the time the Company has no more than twenty-five (25) Shareholders, Shareholders' Resolutions may be passed by written vote of Shareholders rather than at a Shareholders' Meeting provided that each Shareholder receives the precise wording of the text of the resolutions or decisions to be adopted.

12.8.2 The majority requirement applicable to the adoption of resolutions by a Shareholders' Meeting apply mutatis mutandis to the passing of written resolutions of Shareholders. Except where required by Luxembourg Law, there shall be no quorum requirements for the passing of written resolutions of Shareholders. Written resolutions of Shareholders shall be validly passed immediately upon receipt by the Company of original copies (or copies sent by facsimile transmission or as e-mail attachments) of Shareholders' votes subject to the requirements as provided in Article 12.8.1 and the above provisions of Article 12.8.2, irrespective of whether all shareholders have voted or not.

**13. Business year.** The Company's financial year starts on 1<sup>st</sup> January and ends on the 31<sup>st</sup> December of each year (all dates inclusive).

#### **14. Distributions on shares.**

14.1 From the net profits of the Company determined in accordance with Luxembourg Law, five per cent (5%) shall be deducted and allocated to a legal reserve fund. That deduction will cease to be mandatory when the amount of the legal reserve fund reaches one tenth of the Company's nominal capital.

14.2 Subject to the provisions of Luxembourg Law and the Articles, the Company may by resolution of the Shareholder (s) declare dividends. The decision to distribute funds and the determination of the amount of such distribution will be taken by the Shareholders and such dividend shall be allocated and paid in the following sequential order:

- first to the holder(s) of the Class A Shares who shall be entitled to a preferential dividend equal to 10 % of the nominal value of the Class A Shares held by them, then,
- to the holder(s) of the Class B Shares who shall be entitled to a preferential dividend equal to 9 % of the nominal value of the Class B Shares held by them, then,
- to the holder(s) of the Class C Shares who shall be entitled to a preferential dividend equal to 8 % of the nominal value of the Class C Shares held by them, then,
- to the holder(s) of the Class D Shares who shall be entitled to a preferential dividend equal to 7 % of the nominal value of the Class D Shares held by them, then,
- to the holder(s) of the Class E Shares who shall be entitled to a preferential dividend equal to 6 % of the nominal value of the Class E Shares held by them, then,
- to the holder(s) of the Class F Shares who shall be entitled to a preferential dividend equal to 5 % of the nominal value of the Class F Shares held by them, then,
- to the holder(s) of the Class G Shares who shall be entitled to a preferential dividend equal to 4 % of the nominal value of the Class G Shares held by them, then,
- to the holder(s) of the Class H Shares who shall be entitled to a preferential dividend equal to 3 % of the nominal value of the Class H Shares held by them, then,
- to the holder(s) of the Class I Shares who shall be entitled to a preferential dividend equal to 2 % of the nominal value of the Class I Shares held by them, then,
- to the holder(s) of the Class J Shares who shall be entitled to a preferential dividend equal to 1 % of the nominal value of the Class J Shares held by them.

14.3 If the Company resolves to make a distribution to the Shareholders out of (i) the annual net profits, (ii) the profits carried forward and/or (iii) any available reserve, the amount to be distributed must be distributed first to the holders of the relevant Class of Shares with respect to the preferential dividend. Thereafter, any remaining amounts shall be distributed to the holders of the Class J Shares or, if all of the Class J Shares have been redeemed and cancelled, to the preceding Class of Shares (in reverse alphabetical order). If at the time of any distribution a Class of Shares has been redeemed and cancelled in accordance with Article 5, the distribution to which the holders of such Class of Shares would have been entitled shall be allocated to the preceding Class of Shares (in reverse alphabetical order).

14.4 The Sole Manager or, as the case may be, the Board of Managers may decide to pay interim dividends to the Shareholder(s) before the end of the financial year in accordance with the distribution provisions described in the Article 14.2 of these Articles on the basis of a statement of accounts showing that sufficient funds are available for distribution, it being understood that (i) the amount to be distributed may not exceed, where applicable, realised profits since the end of the last financial year, increased by carried forward profits and distributable reserves, but decreased by carried forward losses and sums to be allocated to a reserve to be established according to the 1915 Law or these Articles and that (ii) any such distributed sums which do not correspond to profits actually earned may be recovered from the relevant Shareholder (s).

**15. Dissolution and liquidation.** The dissolution and liquidation of the Company shall be decided by the Shareholders' meeting in accordance with Luxembourg Law and Article 12. If at the time the Company has only one (1) Shareholder, that Shareholder may, at its option, resolve to dissolve and liquidate the Company by assuming personally all the assets and liabilities, known or unknown, of the Company. However, after settling all outstanding debts and liabilities, including tax and liquidation costs, the remaining net assets of the Company shall be distributed to the Shareholder(s) so as to achieve on an aggregate basis the same economic result as per the distribution rules set forth for dividend distributions in Article 14.2 of these Articles.



## 16. Interpretation and Luxembourg law.

16.1 Unless otherwise defined herein, capitalised terms used herein shall have the following meaning:

"Available Amount"	shall mean for each Class the total amount of net profits of the Company (including carried forward profits), increased by (i) any freely distributable reserves and/or share premium attributable to the Shares, and (ii) as the case may be, by the amount of the share capital reduction and legal reserve reduction relating to the Class to be repurchased and cancelled but reduced by (i) any losses (included carried forward losses) expressed as a positive, (ii) any sums to be placed into reserve(s) pursuant to the requirements of the 1915 Law or the Articles, each time as set out in the relevant Interim Accounts (without for the avoidance of doubt, any double counting), (iii) any dividends to which is entitled the holder(s) of the Shares pursuant to the Articles (eg. any Profit Entitlement) so that: $AA = (NP + P + CR) - (L + LR + PE)$ Whereby: AA = Available Amount; NP = net profits (including carried forward profits); P = any freely distributable reserves (including the share premium reserves) as determined by the Sole Manager or, as the case may be, the Board of Managers whereby, for the avoidance of doubt, the Sole Manager or, as the case may be, the Board of Managers, may include or exclude in whole or in part such freely distributable reserves at his/her/its sole discretion; CR = the amount of the capital reduction and legal reserve reduction relating to the Class of Shares to be cancelled; L = losses (including carried forward losses) expressed as a positive; and LR = any sums to be placed into reserve(s) pursuant to the requirements of the 1915 Law or the Articles. PE = Profit Entitlement (the annual fixed dividends to which the holder(s) of the Shares is entitled pursuant to the Articles).
"Cancellation Amount"	shall mean an amount not exceeding the Available Amount relating to the relevant Class in accordance with the 1915 Law and these Articles.
"Interim Accounts"	shall mean the interim accounts of the Company as at the relevant Interim Account Date.
"Interim Account Date"	shall mean the date no earlier than thirty (30) days but not later than ten (10) days before the date of the repurchase and cancellation of the relevant Class.
"Profit Entitlement"	means the annual fixed dividends to which the holder(s) of the Shares not being redeemed are entitled to pursuant to the Articles.

16.2 In these Articles:

16.2.1 a reference to:

- (a) one gender shall include each gender;
- (b) (unless the context otherwise requires) the singular shall include the plural and vice versa;
- (c) a "person" includes a reference to any individual, firm, company, corporation or other body corporate, government, state or agency of a state or any joint venture, association or partnership, works council or employee representative body (whether or not having a separate legal personality);
- (d) a statutory provision or statute includes all modifications thereto and all re-enactments (with or without modifications) thereof.

16.2.2 the words "include" and "including" shall be deemed to be followed by the words "without limitation" and general words shall not be given a restrictive meaning by reason of their being preceded or followed by words indicating a particular class of acts, matters or things or by examples falling within the general words;

16.2.3 the headings to these Articles do not affect their interpretation or construction.

16.3 In addition to these Articles, the Company is also governed by all applicable provisions of Luxembourg Law."

### *Transitory provision*

The first accounting year shall begin on the date of the incorporation of the Company and shall terminate on 31 December 2016.

### *Subscription - Payment*

The share capital has been subscribed as follows:



Subscriber	Shares
Heitman European Residential Investment Partners II SCSp, prenamed . . . . .	1,250 Class A Shares
	1,250 Class B Shares
	1,250 Class C Shares
	1,250 Class D Shares
	1,250 Class E Shares
	1,250 Class F Shares
	1,250 Class G Shares
	1,250 Class H Shares
	1,250 Class I Shares
	<u>1,250 Class J Shares</u>
Total . . . . .	12,500 Shares

All the Shares have been fully paid up in cash at one Euro (EUR 1.-) each for a total issue price of twelve thousand five hundred Euro (EUR 12,500.-). Proof that the amount of twelve thousand five hundred Euro (EUR 12,500.-) in respect of this cash contribution, corresponding to a share capital of twelve thousand five hundred Euro (EUR 12,500.-), is at the disposal of the Company has been given to the Notary, who expressly acknowledged receipt of the proof of payment.

#### *Costs*

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of the present deed and/or in connection with its incorporation are estimated at approximately thousand three hundred euro (EUR 1,300.-).

#### *Resolutions of the sole shareholder*

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

1. Each of the following is appointed as a manager of the Company for an undetermined duration:

- Mr Gordon BLACK, manager, born on 23 April 1965 in Royal Oak, Michigan, United States of America, having its professional address at 8 Hanover Street, third floor, W1S 1YQ London, United Kingdom; and
- Mr. Piotr ANDRZEJEWSKI, manager, born on 31 August 1978 in Sokolka, Poland, having its professional address at 26B, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

2. The registered office of the Company is at 26B, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg g, Grand Duchy of Luxembourg.

#### *Declaration*

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

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

The document having been read to the proxyholder of the appearing party, known to the notary, by her surname, Christian name, civil status and residence, the said proxyholder signed together with us, the notary, the present deed.

#### **Es Folgt die Deutsche Übersetzung des Vorgehenden Englischen Textes**

Im Jahre zweitausendsechszehn, am zweiten Tag des Monats Februar.

Vor Uns Maître Léonie GRETHEN, Notar mit Amtssitz in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg,

Ist erschienen:

Heitman European Residential Investment Partners II SCSp, eine spezielle Kommanditgesellschaft (société en commandite spéciale) gegründet und bestehend unter Luxemburger Recht, mit Sitz in 26, boulevard Royal, L-2449 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg (Registre de Commerce et des Sociétés) unter der Nummer B 202.983, agierend durch ihren Komplementär, Heitman European Residential Investment GP, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung (société à responsabilité limitée) gegründet und bestehend unter Luxemburger Recht, mit Sitz in 26B Boulevard Royal L-2449 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg (Registre de Commerce et des Sociétés) unter der Nummer B 202.800,

hier vertreten durch Frau Caroline BOCKLANDT, Anwältin, berufsansässig in Luxemburg,

gemäß einer am 29. Januar 2016 ausgestellten privatschriftlicher Vollmacht.

Die besagte Vollmacht bleibt nach Unterzeichnung ne varietur durch die Bevollmächtigte und den unterzeichnenden Notar der gegenwärtigen Urkunde als Anlage beigelegt, um mit derselben registriert zu werden.

Die vorstehend erschienene Partei, wie oben dargelegt vertreten, beauftragte den unterzeichnenden Notar wie folgt die Satzung einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung ("société à responsabilité limitée") zu beurkunden:

**1. Rechtsform und Firma.** Dieses Dokument ist die Satzung ("Satzung") der HERIP Master II S.à r.l. (die "Gesellschaft"), einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung (société à responsabilité limitée), die nach Luxemburger Recht, insbesondere dem Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften in der jeweils gültigen Fassung ("Gesetz von 1915"), gegründet wurde.

## **2. Gesellschaftssitz.**

2.1 Der Sitz der Gesellschaft ("Gesellschaftssitz") ist in Luxemburg-Stadt, Großherzogtum Luxemburg.

2.2 Der Gesellschaftssitz der Gesellschaft kann:

2.2.1 an einen anderen Ort innerhalb derselben Gemeinde im Großherzogtum Luxemburg verlegt werden,

(a) wenn der alleinige Geschäftsführer (im Sinne von Artikel 8.2) dies entscheidet, sofern die Gesellschaft zum gegebenen Zeitpunkt einen alleinigen Geschäftsführer hat; oder

(b) wenn die Geschäftsführung (im Sinne von Artikel 8.3) dies entscheidet, sofern die Gesellschaft zum gegebenen Zeitpunkt eine Geschäftsführung hat;

2.2.2 an einen anderen Ort im Großherzogtum Luxemburg (innerhalb oder außerhalb derselben Gemeinde) verlegt werden, wenn die Gesellschafter der Gesellschaft dies durch Beschluss ("Gesellschafterbeschluss") gemäß dieser Satzung - insbesondere gemäß Artikel 12.4 - und dem Recht des Großherzogtums Luxemburg, insbesondere dem Gesetz von 1915, in der jeweils geltenden Fassung ("Luxemburger Recht") entscheiden.

2.3 Sofern eine militärische, politische, wirtschaftliche, soziale oder sonstige Lage Eintritt oder als unmittelbar bevorstehend anzunehmen ist und sofern dadurch eine normale Geschäftstätigkeit am Gesellschaftssitz verhindert wird, kann der Gesellschaftssitz bis zur völligen Wiederherstellung normaler Verhältnisse vorübergehend ins Ausland verlegt werden; diese vorübergehende Maßnahme betrifft jedoch in keiner Weise die Nationalität der Gesellschaft, welche ungeachtet der vorübergehenden Sitzverlegung stets eine Luxemburger Gesellschaft bleibt. Der Beschluss über die vorübergehende Sitzverlegung der Gesellschaft ins Ausland wird durch den alleinigen Geschäftsführer bzw. die Geschäftsführung getroffen.

2.4 Die Gesellschaft kann Büros und Niederlassungen im Großherzogtum Luxemburg und im Ausland unterhalten.

## **3. Gesellschaftszweck.** Der Gesellschaftszweck besteht darin,

3.1 als Anlageholdinggesellschaft (investment holding company) zu fungieren und die Geschäfte der juristischen Personen zu koordinieren, an denen die Gesellschaft jeweils unmittelbare oder mittelbare Beteiligungen hält, und (durch Zeichnung, öffentliches Gebot, Kauf, Tausch oder in sonstiger Weise) Aktien, Anteile, Schuldverschreibungen, Obligationen, Anleihen und andere ausgegebene oder garantierte Wertpapiere oder Vermögensgegenstände zu erwerben, diese als Anlage zu halten, und sie zu verkaufen, zu tauschen bzw. auf sonstige Weise darüber zu verfügen;

3.2 Handelsgeschäfte und sonstige Geschäfte zu betreiben, sowie Geschäfte, Vermögen oder Verbindlichkeiten von Personen, die Handelsgeschäfte und sonstige Geschäfte betreiben, vollständig oder teilweise zu erwerben, zu übernehmen oder fortzuführen;

3.3 zu Konditionen, die der alleinige Geschäftsführer bzw. die Geschäftsführung für angemessen erachtet, Gelder und Mittel der Gesellschaft anzulegen oder mit diesen zu handeln, und beliebigen Personen Kredite und Darlehen mit oder ohne Sicherheitsleistung zu gewähren;

3.4 zu Konditionen, die der alleinige Geschäftsführer bzw. die Geschäftsführung für angemessen erachtet, Kredite aufzunehmen, Kapital zu beschaffen und Zahlungen sicherzustellen, was (soweit nach Luxemburger Recht zulässig) durch Ausgabe von Obligationen und anderen Wertpapieren oder Finanzierungsinstrumenten erfolgen kann, unabhängig davon, ob diese befristet oder unbefristet, wandelbar oder nicht wandelbar sind, oder ob dadurch (gegenwärtiges oder zukünftiges) Vermögen der Gesellschaft oder noch nicht abgerufenes Kapital ganz oder teilweise belastet wird, und solche Wertpapiere zu kaufen, zurückzukaufen, umzuwandeln und abzubezahlen;

3.5 Beteiligungen an Personengesellschaften zu erwerben, mit beliebigen Personen, auch Mitarbeitern der Gesellschaft, oder Personengesellschaften zu verschmelzen, zu fusionieren, oder sich zusammenzuschließen oder eine sonstige Vereinbarung zum Zwecke der Beteiligung an Gewinnen, der Bündelung von Interessen, der Zusammenarbeit, der Gründung eines Gemeinschaftsunternehmens (Joint Venture) o.ä. zu treffen;

3.6 Garantien, Garantieverträge oder Bürgschaften zu vereinbaren, sowie Sicherheiten für die Erfüllung der sich hieraus ergebenden Verpflichtungen oder für die Zahlung von Geldleistungen (auch solchen von juristische Personen, an denen die Gesellschaft eine direkte oder indirekte Beteiligung in beliebiger Höhe hält, oder Personen ("Holdinggesellschaft" (Holding Entity)), die Inhaber einer direkten oder indirekten Beteiligung an der Gesellschaft sind oder der gleichen Unternehmensgruppe angehören oder auf sonstige Weise mit der Gesellschaft geschäftlich oder unternehmerisch verbunden sind) bereitzustellen, dies gilt unabhängig davon, ob die Gesellschaft dadurch (mittelbar oder unmittelbar) eine Gegenleistung oder einen Vorteil erhält und unabhängig davon, ob eine persönliche Zusage oder ein Pfandrecht, eine Belastung oder ein dingliches Sicherungsrecht an einem Teil oder der Gesamtheit der Verpflichtungen, des Eigentums oder des (gegenwärtigen oder zukünftigen) Vermögens der Gesellschaft oder eine sonstige Sicherheit existiert; wobei der Begriff der "Garantie" im Sinne dieses Artikels 3.6 unabhängig von der genauen Bezeichnung jede Verpflichtung zur Zahlung, Erfüllung bzw. Bereitstellung von Geldern zur Zahlung oder Erfüllung von Schulden Dritter oder zur Sicherstellung von Zahlungen im Falle

eines Zahlungsausfalls und jede anderweitige Haftung für die Verbindlichkeiten oder finanzielle Verpflichtungen anderer Personen umfasst;

3.7 bewegliches oder unbewegliches Vermögen sowie diesbezügliche Rechte oder Vorteile zu kaufen, zu pachten, auszutauschen, zu mieten oder anderweitig zu erwerben;

3.8 gegen ein Entgelt, das der alleinige Geschäftsführer bzw. die Geschäftsführung für angemessen erachtet, bewegliches oder unbewegliches Vermögen sowie Teile oder die Gesamtheit der Verpflichtungen oder des Unternehmens der Gesellschaft zu verkaufen, zu verpachten, auszutauschen, zu vermieten oder darüber zu verfügen, insbesondere auch gegen - voll oder teilweise eingezahlte - Aktien, Schuldverschreibungen und andere Wertpapiere beliebiger Personen, unabhängig davon, ob diese Personen Zwecke verfolgen, die denen der Gesellschaft (gänzlich oder teilweise) vergleichbar sind; solchermäßen erworbene Anteile, Schuldverschreibungen und Wertpapiere zu halten, sowie Vermögen und Rechte der Gesellschaft in Teilen oder als Ganzes zu optimieren, zu verwalten, zu entwickeln, zu verkaufen, auszutauschen, zu verpachten, zu belasten, darüber zu verfügen, zum Gegenstand von Optionsrechten zu machen, zu verwerten oder anderweitig damit zu verfahren;

3.9 Handlungen gemäß diesem Artikel 3 (a) weltweit, (b) als Geschäftsherr, Bevollmächtigter, Vertragspartner, Treuhänder oder sonstiges, (c) von oder über einen Treuhänder, Bevollmächtigten, Subunternehmer oder sonstigen (d) eigenständig oder zusammen mit einer oder mehreren anderen Personen vorzunehmen;

3.10 sämtliche Handlungen vorzunehmen, welche der alleinige Geschäftsführer bzw. die Geschäftsführung für die Erfüllung der Geschäftszwecke oder die Ausübung seiner Kompetenzen als förderlich oder zielführend erachtet (dies umfasst den Abschluss, die Erfüllung und Durchführung von Verträgen, Urkunden, Abkommen und Vereinbarungen mit oder zugunsten einer beliebigen Person);

WOBEI die Gesellschaft STETS solche Geschäfte unterlassen wird, die der Finanzaufsicht unterliegen oder für die nach Luxemburger Recht eine Gewerbe genehmigung erforderlich wäre, die die Gesellschaft aber nicht besitzt.

**4. Dauer.** Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit gegründet.

#### **5. Stammkapital.**

5.1 Das Stammkapital der Gesellschaft beträgt zwölftausendfünfhundert Euro (EUR 12.500,-) eingeteilt in:

eintausendzweihundertfünfzig (1.250) Anteile der Klasse A (die "Klasse A Anteile"),  
eintausendzweihundertfünfzig (1.250) Anteile der Klasse B (die "Klasse B Anteile"),  
eintausendzweihundertfünfzig (1.250) Anteile der Klasse C (die "Klasse C Anteile"),  
eintausendzweihundertfünfzig (1.250) Anteile der Klasse D (die "Klasse D Anteile"),  
eintausendzweihundertfünfzig (1.250) Anteile der Klasse E (die "Klasse E Anteile"),  
eintausendzweihundertfünfzig (1.250) Anteile der Klasse F (die "Klasse F Anteile"),  
eintausendzweihundertfünfzig (1.250) Anteile der Klasse G (die "Klasse G Anteile"),  
eintausendzweihundertfünfzig (1.250) Anteile der Klasse H (die "Klasse H Anteile"),  
eintausendzweihundertfünfzig (1.250) Anteile der Klasse I (die "Klasse I Anteile"), und  
eintausendzweihundertfünfzig (1.250) Anteile der Klasse J (die "Klasse J Anteile"),

jeweils ein "Anteil", und gemeinsam die "Anteile", mit einem Nennwert von je einem Euro (EUR 1,-) und den Rechten und Pflichten, die in dieser Satzung festgelegt sind, und jede Klasse von Anteilen eine "Klasse". Die Inhaber der Anteile werden in dieser Satzung als "Gesellschafter" bezeichnet und der Begriff "Gesellschafter" im Singular ist entsprechend auszulegen.

Jeder Anteil verleiht das Recht zu einer Stimme bei ordentlichen und außerordentlichen Gesellschafterversammlungen.

5.2 Die Gesellschaft kann ein Aufgeldkonto ("Aufgeldkonto") eröffnen, auf welches Aufgelder einzuzahlen sind, die auf Anteile gezahlt werden. Über die Verwendung dieses Aufgeldkontos entscheidet/entscheiden der alleinige Geschäftsführer, oder, sofern mehrere Geschäftsführer bestellt sind, die Geschäftsführung im Einklang mit dem Gesetz von 1915 und der vorliegenden Satzung.

5.3 Die Gesellschaft kann Kapitalbeteiligungen oder sonstige Einlagen unbeschränkt annehmen, ohne Anteile oder andere Wertpapiere als Gegenleistung dafür auszugeben, und sie kann diese Einlagen auf einem oder mehreren Konten verbuchen. Entscheidungen darüber, wie diese Konten zu verwenden sind, sind von dem alleinigen Geschäftsführer, oder, sofern mehrere Geschäftsführer bestellt sind, der Geschäftsführung gemäß dem Gesetz von 1915 und dieser Satzung zu treffen. Um Missverständnisse auszuschließen: Im Rahmen einer solchen Entscheidung kann die Einlage der Person zugeordnet werden, die die Einlage geleistet hat, dies ist aber nicht zwingend erforderlich.

5.4 Das Stammkapital der Gesellschaft kann ausschließlich durch einen Rückkauf mit darauffolgender Annullierung aller Anteile einer bestimmten Klasse erfolgen (ein "Anteilsrückkauf") wie dies von dem alleinigen Geschäftsführer, oder, sofern mehrere Geschäftsführer bestellt sind, der Geschäftsführung von Zeit zu Zeit entschieden werden kann, vorausgesetzt dass die Gesellschaft zu keinem Zeitpunkt die Klasse A Anteile zurückkaufen und annullieren soll. Eine Kapitalherabsetzung durch den Rückkauf und die Annullierung einer Klasse soll nach der folgenden Reihenfolge erfolgen:

(a) Klasse J Anteile;

(b) Klasse I Anteile;

- (c) Klasse H Anteile;
- (d) Klasse G Anteile;
- (e) Klasse F Anteile;
- (f) Klasse E Anteile;
- (g) Klasse D Anteile;
- (h) Klasse C Anteile; und
- (i) Klasse B Anteile;

Bei dem Rückkauf und der Annullierung einer vollständigen Klasse, wird der Annullierungsbetrag von dem alleinigen Geschäftsführer, oder, sofern mehrere Geschäftsführer bestellt sind, der Geschäftsführung im angemessenen Ermessen und im besten Interesse der Gesellschaft bestimmt, und wie von dem/den Gesellschafter(n) genehmigt, von der Gesellschaft an den/die Gesellschafter jeweils in Höhe ihrer Beteiligung in der jeweiligen Klasse fällig und zahlbar. Zur Vermeidung von Missverständnissen sei erwähnt dass die Gesellschaft ihren Zahlverpflichtungen durch Bezahlung, Sachleistungen oder Aufrechnung gerecht werden kann.

## **6. Unteilbarkeit der Anteile.**

6.1 Die Anteile sind unteilbar.

6.2 Mehrere Personen können als Inhaber desselben Anteils eingetragen werden, sofern alle Inhaber eines Anteils die Gesellschaft schriftlich darüber in Kenntnis setzen, welcher Inhaber als Vertreter fungieren soll und die Gesellschaft wird den Vertreter so behandeln, als ob er der einzige Gesellschafter wäre; dies gilt auch in Bezug auf Abstimmungsrechte und Dividenden- oder sonstige Zahlungsansprüche.

## **7. Übertragung von Anteilen.**

7.1 Solange die Gesellschaft nur einen Gesellschafter hat, sind die Anteile frei übertragbar.

7.2 Solange die Gesellschaft mehr als einen Gesellschafter hat,

7.2.1 dürfen mit Ausnahme eines Todesfalls eines Gesellschafters Anteile nicht an Personen übertragen werden, die keine Gesellschafter sind, es sei denn, die Übertragung wurde bei einer Gesellschafterversammlung mit einer Mehrheit von Gesellschaftern, die mindestens drei Viertel der Anteile halten, genehmigt;

7.2.2 dürfen Anteile im Falle des Todes eines Gesellschafters nicht an Personen übertragen werden, die keine Gesellschafter sind, es sei denn, die Übertragung wurde bei einer Gesellschafterversammlung mit einer Mehrheit der überlebenden Gesellschafter, die mindestens drei Viertel der Anteile halten, genehmigt, oder die Voraussetzungen von Artikel 189 des Gesetzes von 1915 liegen vor;

7.2.3 erfolgt die Übertragung von Anteilen vorbehaltlich der Bestimmungen der Artikel 189 und 190 des Gesetzes von 1915.

## **8. Geschäftsführung .**

8.1 Die Gesellschaft wird von einem oder mehreren Geschäftsführern ("Geschäftsführer") geführt, die durch einen Gesellschafterbeschluss bestellt werden, der gemäß Luxemburger Recht und dieser Satzung gefasst wird. Die Geschäftsführer können, müssen jedoch nicht unbedingt, als Klasse A Geschäftsführer ("Klasse A Geschäftsführer") oder als Klasse B Geschäftsführer ("Klasse B Geschäftsführer") ernannt werden.

8.2 Wenn die Gesellschaft zum maßgeblichen Zeitpunkt nur einen Geschäftsführer hat, wird dieser in der vorliegenden Satzung als "alleiniger Geschäftsführer" bezeichnet.

8.3 Wenn die Gesellschaft gegebenenfalls mehr als einen Geschäftsführer hat, bilden diese eine Geschäftsführung (conseil de gérance) ("Geschäftsführung").

8.4 Ein Geschäftsführer kann durch Gesellschafterbeschluss, der gemäß Luxemburger Recht und dieser Satzung gefasst wird, jederzeit aus einem jedweden Grund seines Amtes enthoben werden.

**9. Befugnisse der Geschäftsführung.** Die Geschäftsführung - bzw. der alleinige Geschäftsführer, wenn die Gesellschaft nur einen Geschäftsführer hat, - ist befugt, sämtliche Handlungen vorzunehmen, die notwendig oder zweckmäßig sind, um den Gesellschaftszweck zu erfüllen, sofern diese Handlungen nicht gemäß Luxemburger Recht oder diese Satzung ausdrücklich den Gesellschaftern vorbehalten sind.

**10. Vertretung.** Gemäß Luxemburger Recht und der vorliegenden Satzung wird die Gesellschaft gegenüber Dritten folgendermaßen vertreten oder wirksam verpflichtet:

10.1 Sofern die Gesellschaft einen alleinigen Geschäftsführer hat, durch die alleinige Unterschrift des alleinigen Geschäftsführers;

10.2 sofern die Gesellschaft mehr als einen (1) Geschäftsführer hat, durch die gemeinsame Unterschrift zweier (2) Geschäftsführer, oder im Falle von verschiedenen Klassen von Geschäftsführern, der gemeinsamen Unterschrift von jeweils einem (1) Klasse A Geschäftsführer und einem (1) Klasse B Geschäftsführer.

## **11. Sitzungen der Geschäftsführung.**

11.1 Im Fall einer Mehrheit von Geschäftsführern, ernennt die Geschäftsführung aus ihrer Mitte einen Vorsitzenden und kann einen oder mehrere stellvertretende Vize-Vorsitzende ernennen.

11.2 Der Geschäftsführer, oder, sofern mehrere Geschäftsführer bestellt sind, die Geschäftsführung kann einen Sekretär ernennen, der kein Geschäftsführer sein muss und für die Führung des Protokolls von Versammlungen der Geschäftsführung und von Gesellschafterversammlungen verantwortlich ist.

11.3 Der Geschäftsführer, oder, sofern mehrere Geschäftsführer bestellt sind, die Geschäftsführung kann jeweils Bevollmächtigte ("Officers") der Gesellschaft ernennen, einschließlich eines Managing Directors, eines General Managers, eines Assistant Managers oder sonstiger Bevollmächtigte, die im Hinblick auf den Betrieb und die Verwaltung der Gesellschaft für erforderlich gehalten werden. Bevollmächtigte müssen keine Geschäftsführer oder Gesellschafter der Gesellschaft sein. Die ernannten Bevollmächtigten haben die ihnen von dem Geschäftsführer, oder, sofern mehrere Geschäftsführer bestellt sind, von der Geschäftsführung zugewiesenen Befugnisse und Pflichten.

11.4 Die Geschäftsführung versammelt sich auf Einladung des Vorsitzenden oder von zwei Geschäftsführern an dem in der jeweiligen Einladung genannten Ort.

11.5 Die Einladung zu einer Versammlung der Geschäftsführung erfolgt schriftlich bzw. per Kabel, Telegramm, Telex, Fax oder auf elektronischem Wege und soll mindestens vierundzwanzig Stunden vor der Versammlung zugestellt werden. Die Einladung beinhaltet die Tagesordnung der Versammlung. Ein nicht in der Tagesordnung enthaltener Agenda-Punkt kann nicht rechtsgültig in der Versammlung beraten werden. Auf die Einberufung zur Versammlung der Geschäftsführer kann verzichtet werden mittels schriftlicher Einwilligung bzw. mittels einer Zustellung der Mitteilung per Kabel, Telegramm, Telex, Fax oder elektronischer Mittel. Das Erfordernis der Einberufung gilt als verzichtet für alle in der Versammlung anwesenden oder durch Vollmacht vertretenen Geschäftsführer. Für die Versammlungen, die gemäß einem durch Beschluss der Geschäftsführer festgesetzten Zeitplan abgehalten werden, ist keine zusätzliche Einladung zur Versammlung erforderlich.

11.6 Jeder Geschäftsführer kann sich in der Versammlung der Geschäftsführer durch einen anderen Geschäftsführer vertreten lassen, in dem er schriftlich bzw. per Kabel, Telefax, Telegramm, Telex, einen anderen Geschäftsführer als seinen Bevollmächtigten ernennt.

11.7 Eine Versammlung der Geschäftsführer per Telefon oder Video-Konferenzschaltung oder jeder anderen Art von Audio- oder Videokommunikation, an der ein Quorum von Geschäftsführern teilnimmt, ist genauso bindend als ob alle Geschäftsführer persönlich anwesend gewesen wären, vorausgesetzt, ein Protokoll wurde erstellt und vom Vorsitzenden der Geschäftsführungssitzung unterzeichnet.

11.8 Die Geschäftsführung kann rechtsgültig Beschlüsse fassen, wenn mindestens die Mehrheit der Mitglieder anwesend oder vertreten ist. Die Beschlüsse werden mit der Mehrheit der abgegebenen Stimmen der Geschäftsführer gefasst, welche bei der Sitzung anwesend oder vertreten sind. Nicht persönlich anwesende oder nicht vertretene Geschäftsführer können schriftlich bzw. durch Kabel, Telegramm, Telex, Fax oder durch Einsatz anderer elektronischer Mittel an der Abstimmung teilnehmen.

11.9 Bei Stimmgleichheit ist die Stimme des Vorsitzenden ausschlaggebend.

11.10 Umlaufbeschlüsse, die von allen Geschäftsführern unterzeichnet wurden, sind genauso rechtswirksam und bindend, als ob die Sitzung ordnungsgemäß einberufen und abgehalten worden wäre. Die Unterschrift der Geschäftsführer kann auf einer einzelnen Ausfertigung bzw. auf mehreren Ausfertigungen eines jeden Beschlusses vermerkt sein, und auch per Brief, Telefax oder Telex bestätigt werden. Diese Beschlüsse treten in Kraft am Tage des im Umlaufbeschluss vermerkten Datums. Sollte dort kein spezielles Datum vermerkt sein, wird der Umlaufbeschluss gültig an dem Tag, an dem die letzte Unterschrift getätigt wird.

11.11 Beschlüsse, die durch elektronische Mittel wie z.B. per E-Mail, ein Telegramm oder ein Telex gefasst werden, müssen anschließend durch einen Zirkularbeschluss formalisiert werden. Das Inkrafttreten des Zirkularbeschlusses erfolgt am Tage der letzten Zustimmungserklärung, welche die Gesellschaft in elektronischer Form erhielt. Die Zustimmungen von allen Mitgliedern der Geschäftsführung werden dem Umlaufbeschluss beigefügt und bilden dabei einen integralen Bestandteil derselben, wobei der Umlaufbeschluss die zuvor in elektronischer Form gefassten Beschlüsse bestätigt.

11.12 Umlaufbeschlüsse können nur durch einstimmigen Beschluss aller Geschäftsführer gefasst werden.

11.13 Die Protokolle der Sitzungen der Geschäftsführung müssen durch den Vorsitzenden der Sitzung unterzeichnet werden.

11.14 Kopien oder Auszüge dieser Protokolle, welche für die Zwecke von juristischen Verfahren oder andersweitig erstellt werden, sind vom Vorsitzenden der Geschäftsführung oder seinem zeitweisen Vertreter in dieser Sitzung oder von zwei Geschäftsführern zu unterzeichnen.

## **12. Beschlüsse der Gesellschafterversammlung.**

12.1 Jedem Gesellschafter steht für jeden Anteil, dessen Inhaber er ist, eine (1) Stimme zu.

12.2 Vorbehaltlich der Artikel 12.3, 12.4 und 12.5 sind Beschlüsse der Gesellschafterversammlung nur wirksam, wenn sie von einer Mehrheit von Gesellschaftern, die mehr als die Hälfte der Anteile halten, gefasst wurden; sofern diese Zahl bei der ersten Sitzung oder der ersten schriftlichen Befragung nicht erreicht wird, werden die Gesellschafter durch Ein-



schreiben ein zweites Mal einberufen bzw. befragt, wobei der Beschluss mit einer Mehrheit der abgegebenen Stimmen, unabhängig von der Anzahl der vertretenen Anteile gefasst wird.

12.3 Die Änderung der Nationalität der Gesellschaft sowie die Erhöhung der Verpflichtungen der Gesellschafter gegenüber der Gesellschaft kann die Gesellschafterversammlung nur einstimmig beschließen.

12.4 Vorbehaltlich der Bestimmungen des Artikels 12.3 bedarf ein Beschluss zur Änderung dieser Satzung (inklusive einer Verlegung vom Gesellschaftssitz) vorbehaltlich gegenteiliger Bestimmungen einer zahlenmäßigen Mehrheit von Gesellschaftern, die mehr als drei Viertel der Anteile halten.

12.5 Ein Beschluss zur Auflösung der Gesellschaft oder zur Festlegung der Art und Weise der Abwicklung der Gesellschaft und/oder zur Ernennung der Liquidatoren ist gemäß Luxemburger Recht zu fassen.

12.6 Eine Gesellschafterversammlung ("Gesellschafterversammlung") kann auch bei Nichtbefolgung sämtlicher oder einzelner formaler Anforderungen an die Einberufung einer Gesellschafterversammlung wirksam beraten und Beschlüsse fassen, falls alle Gesellschafter auf die Einhaltung dieser formalen Erfordernisse schriftlich oder bei der betreffenden Gesellschafterversammlung persönlich oder durch einen bevollmächtigten Vertreter verzichtet haben.

12.7 Ein Gesellschafter kann auf einer Gesellschafterversammlung vertreten werden, indem er schriftlich (auch per Fax, E-Mail oder auf vergleichbarem Weg) einen Stellvertreter oder Bevollmächtigten bestellt, der kein Gesellschafter zu sein braucht.

12.8

12.8.1 Sofern die Gesellschaft zum gegebenen Zeitpunkt nicht mehr als fünfundzwanzig (25) Gesellschafter hat, können Gesellschafterbeschlüsse durch eine Abstimmung der Gesellschafter außerhalb einer Gesellschafterversammlung im Umlaufverfahren gefasst werden, sofern jeder Gesellschafter den genauen Wortlaut der zu treffenden Beschlüsse oder Entscheidungen erhält.

12.8.2 Die Mehrheitserfordernisse für Beschlussfassungen der Gesellschafterversammlung gelten für schriftliche Beschlussfassungen im Umlaufverfahren der Gesellschafter entsprechend sinngemäß. Außer sofern nach Luxemburger Recht erforderlich, existieren für schriftliche Beschlussfassungen der Gesellschafter keine Anforderungen an die Beschlussfähigkeit. Schriftliche Beschlüsse der Gesellschafter werden vorbehaltlich der Anforderungen der Artikel 12.8.1 und 12.8.2 unverzüglich mit Eingang der Originale (oder der per Fax oder als E-Mail-Anlagen übermittelter Kopien) bei der Gesellschaft wirksam, unabhängig davon, ob alle Gesellschafter abgestimmt haben oder nicht.

**13. Geschäftsjahr.** Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am 1. Januar eines jeden Jahres und endet am 31. Dezember desselben Jahres, (alle Daten jeweils einschließlich).

#### **14. Ausschüttungen.**

14.1 Vom Nettogewinn der Gesellschaft, der in Übereinstimmung mit dem Luxemburger Recht ermittelt wird, werden fünf Prozent (5%) in eine gesetzliche Rücklage eingestellt. Diese Verpflichtung zur Bildung der Rücklage verliert ihren zwingenden Charakter, sobald die gesetzliche Rücklage ein Zehntel des Gesellschaftskapitals erreicht.

14.2 Vorbehaltlich der Bestimmungen des Luxemburger Rechts und der vorliegenden Satzung kann die Gesellschaft durch Beschluss des Gesellschafters/der Gesellschafter Dividenden beschließen und festsetzen. Die Entscheidung zur Ausschüttung und die Bestimmung des Betrags dieser Ausschüttung werden von den Gesellschaftern getroffen und diese Dividende soll in der folgenden Reihenfolge ausgeschüttet werden:

- zuerst an den/die Inhaber der Klasse A Anteile, der/die einen Anspruch auf eine Vorzugsdividende die einem Betrag von 10% des Nennwertes aller der von diesem/n Inhaber gehaltenen Klasse A Anteile entspricht haben soll/en, dann,
- an den/die Inhaber der Klasse B Anteile, der/die einen Anspruch auf eine Vorzugsdividende die einem Betrag von 9% des Nennwertes aller der von diesem/n Inhaber gehaltenen Klasse B Anteile entspricht haben soll/en, dann,
- an den/die Inhaber der Klasse C Anteile, der/die einen Anspruch auf eine Vorzugsdividende die einem Betrag von 8% des Nennwertes aller der von diesem/n Inhaber gehaltenen Klasse C Anteile entspricht haben soll/en, dann,
- an den/die Inhaber der Klasse D Anteile, der/die einen Anspruch auf eine Vorzugsdividende die einem Betrag von 7% des Nennwertes aller der von diesem/n Inhaber gehaltenen Klasse D Anteile entspricht haben soll/en, dann,
- an den/die Inhaber der Klasse E Anteile, der/die einen Anspruch auf eine Vorzugsdividende die einem Betrag von 6% des Nennwertes aller der von diesem/n Inhaber gehaltenen Klasse E Anteile entspricht haben soll/en, dann,
- an den/die Inhaber der Klasse F Anteile, der/die einen Anspruch auf eine Vorzugsdividende die einem Betrag von 5% des Nennwertes aller der von diesem/n Inhaber gehaltenen Klasse F Anteile entspricht haben soll/en, dann,
- an den/die Inhaber der Klasse G Anteile, der/die einen Anspruch auf eine Vorzugsdividende die einem Betrag von 4% des Nennwertes aller der von diesem/n Inhaber gehaltenen Klasse G Anteile entspricht haben soll/en, dann,
- an den/die Inhaber der Klasse H Anteile, der/die einen Anspruch auf eine Vorzugsdividende die einem Betrag von 3% des Nennwertes aller der von diesem/n Inhaber gehaltenen Klasse H Anteile entspricht haben soll/en, dann,
- an den/die Inhaber der Klasse I Anteile, der/die einen Anspruch auf eine Vorzugsdividende die einem Betrag von 2% des Nennwertes aller der von diesem/n Inhaber gehaltenen Klasse I Anteile entspricht haben soll/en, dann,
- an den/die Inhaber der Klasse J Anteile, der/die einen Anspruch auf eine Vorzugsdividende die einem Betrag von 1% des Nennwertes aller der von diesem/n Inhaber gehaltenen Klasse J Anteile entspricht haben soll/en.



14.3 Wenn die Gesellschaft entscheidet, eine Ausschüttung aus (i) den Jahresüberschüssen, (ii) Gewinnvorträgen und/oder (ii) verfügbaren Reserven, an die Gesellschafter vorzunehmen, ist der entsprechende Ausschüttungsbetrag zuerst den Inhabern der entsprechenden Klasse von Anteilen als Vorzugsdividende auszuschütten. Danach sollen alle verbleibende Beträge an die Gesellschafter der Anteile der Klasse J ausgeschüttet werden oder, wenn alle Anteile der Klasse J zurückgekauft und annulliert wurden, der vorangehenden Klasse von Anteilen (in umgekehrter alphabetischer Reihenfolge). Wenn zu der Zeit der Ausschüttung eine Klasse von Anteilen gemäß Artikel 5 zurückgekauft und annulliert wurde, dann soll die Ausschüttung, zu welcher die Inhaber dieser Klasse von Anteilen berechtigt gewesen wären, der vorangehenden Klasse von Anteilen (in umgekehrter alphabetischer Reihenfolge) zugeteilt werden.

14.4 Der alleinige Geschäftsführer oder, sofern mehrere Geschäftsführer bestellt sind, die Geschäftsführung kann beschließen, vor Ende des Geschäftsjahres Zwischendividenden an den oder die Gesellschafter im Einklang mit in Artikel 14.2 der vorliegenden Satzung genannten Vorschriften auszuzahlen, wenn aus dem Abschluss hervorgeht, dass ausreichende Mittel zur Ausschüttung zur Verfügung stehen, wobei (i) die auszuschüttenden Beträge die seit dem Ende des letzten Geschäftsjahres realisierten Gewinne, zuzüglich vorgetragener Gewinne und ausschüttungsfähiger Rücklagen, aber abzüglich vorgetragener Verluste und solcher Beträge, die in Rücklagen einzustellen sind, die gemäß dem Gesetz von 1915 oder dieser Satzung zu bilden sind - nicht übersteigen dürfen, und (ii) ausgeschüttete Summen, die nicht durch tatsächliche Gewinne gedeckt sind, von dem oder den jeweiligen Gesellschafter(n) zurückgefordert werden können.

**15. Auflösung und Liquidation.** Über die Liquidation der Gesellschaft wird durch die Gesellschafterversammlung gemäß Luxemburger Recht und Artikel 12 entschieden. Wenn die Gesellschaft zum maßgeblichen Zeitpunkt nur einen (1) Gesellschafter hat, kann dieser Gesellschafter beschließen, die Gesellschaft abzuwickeln, indem er persönlich alle bekannten oder unbekanntes Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft übernimmt. Nachdem alle ausstehenden Schulden und Verbindlichkeiten, einschließlich Steuer- und Abwicklungskosten, beglichen worden sind, sind die verbleibenden Nettovermögenswerte der Gesellschaft an den/die Gesellschafter so auszuschütten, dass insgesamt das gleiche wirtschaftliche Ergebnis wie das im Sinne der Ausschüttungsregeln für Dividenden in Artikel 14.2 dieser Satzung erreicht wird.

## 16. Auslegung und Luxemburger recht.

16.1 Sofern in dieser Satzung nicht anders definiert, haben die hierin benutzten großgeschriebenen Begriffe die folgende Bedeutung:

"Verfügbarer Betrag"	bedeutet für jede Klasse den vollständigen Betrag des Nettogewinns der Gesellschaft (inklusive Gewinnvorträge) erhöht durch (i) die jeweiligen frei ausschüttbaren Reserven und/oder den Anteilen zugeteiltem Aufgeld, und (ii), gegebenenfalls, durch den Betrag der Kapitalherabsetzung und der Reduzierung der gesetzlichen Rücklage bezüglich der zurückzukaufenden und zu annullierenden Klasse von Anteilen, jedoch reduziert durch (i) jegliche positiv bilanzierte Verluste (einschließlich Verlustvorträge), (ii) jegliche von Gesetzes wegen (im Sinne des Gesetzes von 1915) oder kraft dieser Satzung in Rücklagen einzuzahlenden Summen, jeweils so wie in den entsprechenden Zwischenabschlüssen wiedergegebenen Maße (zu Vermeidung von Missverständnissen, ohne Doppelzählung), (iii) jegliche Dividenden zu denen der/die Inhaber der Anteile gemäß dieser Satzung berechtigt ist/sind (z.B. jegliche Gewinnberechtigung), so dass: $AA = (NP + P + CR) - (L + LR + PE),$ wobei: AA = Verfügbarer Betrag; NP = Nettogewinn (einschließlich Gewinnvorträge); P = jegliche frei verfügbaren Rücklagen (einschließlich Aufgeld), wie durch den Geschäftsführer, oder, sofern mehrere Geschäftsführer bestellt sind, die Geschäftsführung bestimmt, wobei, um Missverständnisse auszuschließen, der Geschäftsführer, oder, sofern mehrere Geschäftsführer bestellt sind, die Geschäftsführung nach seinem/ihrer Ermessen entscheidet, den Gesamtbetrag oder einen Teilbetrag solcher frei verfügbaren Rücklagen einzubeziehen oder auszuschließen; CR = der Betrag der Kapitalherabsetzung und der Reduzierung der gesetzlichen Rücklage bezüglich der zu annullierenden Klasse von Anteilen; L = als positiv bilanzierte Verluste (einschließlich Verlustvorträge); LR = jegliche, nach den Bestimmungen des Gesetzes von 1915 oder dieser Satzung, den Rücklagen zuzuordnende Summen. PE = Gewinnberechtigung (feste jährliche Ausschüttungen zu denen der/die Inhaber der Anteile gemäß dieser Satzung berechtigt ist/sind).
"Annullierungsbetrag"	bedeutet ein Betrag, der den Verfügbarer Betrag, bezüglich der jeweiligen Klasse von Anteilen, im Einklang mit den Bestimmungen des Gesetzes von 1915 oder dieser Satzung nicht übersteigt.
"Zwischenabschlüsse"	bedeutet die Zwischenabschlüsse der Gesellschaft zu dem entsprechenden Datum der Zwischenabschlüsse.

"Datum der Zwischenabschlüsse"	bedeutet das Datum, das nicht mehr als dreißig (30) Tage und nicht weniger als zehn (10) Tage vor dem Datum des Rückkaufs und der Annullierung der jeweiligen Klasse liegt.
"Gewinnberechtigung"	bedeutet die festen jährlichen Ausschüttungen zu denen der/die Inhaber der Anteile, die nicht zurückgekauft werden, gemäß dieser Satzung berechtigt ist/sind).

16.2 In der vorliegenden Satzung

16.2.1 gilt jeweils Folgendes:

(a) Bei Verwendung eines grammatikalischen Geschlechts zur Bezeichnung von Personen sind Personen des anderen Geschlechts ebenfalls gemeint;

(b) Begriffsverwendungen in Einzahl und Mehrzahl sind jeweils austauschbar, sofern sich aus dem Zusammenhang nichts anderes ergibt;

(c) vom Begriff der "Person" sind natürliche Personen, Unternehmen, Gesellschaften und sonstige juristische Personen, Regierungen, Staaten oder staatliche Behörden oder Joint Ventures, Vereine, Personengesellschaften, Betriebsräte oder Arbeitnehmervertretungen (mit oder ohne eigene Rechtspersönlichkeit) umfasst;

(d) beim Verweis auf gesetzliche Bestimmungen oder Gesetze sind diesbezügliche Änderungen und geänderte oder unveränderte Neufassungen der Bestimmungen oder Gesetze ebenfalls umfasst;

16.2.2 sollen Formulierungen wie "sind ebenfalls gemeint" oder "sind umfasst" oder "einschließlich" so verstanden werden, als würden Worte wie "...aber nicht ausschließlich..." oder "...aber nicht begrenzt auf..." oder "...aber nicht eingeschränkt auf..." diesen Formulierungen nachstehen; allgemeine Begriffe sind nicht deshalb einschränkend auszulegen, weil davor oder danach konkretere Handlungen, Begriffe oder Beispiele stehen;

16.2.3 lassen die Überschriften die Auslegung dieser Satzung unberührt.

16.3 Ergänzend zu dieser Satzung gelten für die Gesellschaft alle anwendbaren Bestimmungen Luxemburger Rechts."

#### *Übergangsbestimmung*

Das erste Geschäftsjahr beginnt am Tag der Gründung der Gesellschaft und endet am 31. Dezember 2016.

#### *Zeichnung - Zahlung*

Das Gesellschaftskapital wurde wie folgt gezeichnet:

Zeichner	Anteile
Heitman European Residential Investment Partners II SCSp, vorbenannt . . . . .	1.250 Klasse A Anteile 1.250 Klasse B Anteile 1.250 Klasse C Anteile 1.250 Klasse D Anteile 1.250 Klasse E Anteile 1.250 Klasse F Anteile 1.250 Klasse G Anteile 1.250 Klasse H Anteile 1.250 Klasse I Anteile 1.250 Klasse J Anteile
Gesamt . . . . .	12.500 Anteile

Alle Anteile wurden vollständig durch eine Bareinlage von jeweils einem Euro (EUR 1.-) und einen Zeichnungspreis von insgesamt zwölftausendfünfhundert Euro (EUR 12.500.-) eingezahlt. Der Nachweis dieser Zahlung und dass ein Betrag von zwölftausendfünfhundert Euro (EUR 12.500.-) der Gesellschaft zur Verfügung gestellt wurde, ist dem Notar vorgelegt worden, der die Entgegennahme dieses Zahlungsnachweises ausdrücklich feststellte.

#### *Kosten*

Die von der Gesellschaft infolge dieser Urkunde und/oder der Gründung der Gesellschaft zu tragenden Kosten einer jedweden Form, belaufen sich auf tausenddreihundert Euro (EUR 1.300,-).

#### *Beschlüsse des Alleingeschafters*

Sofort nach der Gründung der Gesellschaft hat die oben genannte Person, wie vorstehend vertreten, die das gesamte gezeichnete Gesellschaftskapital der Gesellschaft vertritt und die der Gesellschafterversammlung übertragenen Befugnisse ausübt, die folgenden Beschlüsse gefasst:

1. Jede der folgenden Personen wird als Geschäftsführer der Gesellschaft für eine unbestimmte Zeit ernannt:

- Herr Gordon BLACK, Geschäftsführer, geboren am 23. April 1965 in Royal Oak, Michigan, Vereinigte Staaten, mit beruflicher Anschrift in 8, Hanover Street, third floor, W1S 1YQ London, Vereinigtes Königreich; und

- Herr Piotr ANDRZEJEWSKI, Geschäftsführer, geboren am 31. August 1978 in Sokolka, Polen, mit beruflicher Anschrift in 26B, boulevard Royal, L-2449 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.

2. Der Gesellschaftssitz ist in 26B, boulevard Royal, L-2449 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.

*Feststellung*

Der unterzeichnete Notar, der der englischen Sprache kundig ist, stellt hiermit fest, dass auf Verlangen der vorstehend genannten Person die vorliegende Urkunde in englischer Sprache abgefasst wurde, gefolgt von einer deutschen Fassung. Auf Wunsch der vorstehend genannten Person ist bei Widersprüchen zwischen der englischen und der deutschen Fassung die englische Fassung maßgeblich.

Worüber Urkunde, aufgenommen in Luxemburg, am Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung alles Vorstehenden an die Bevollmächtigte der Komparentin, dem Notar nach Namen, gebräuchlichem Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, hat dieselbe gegenwärtige Urkunde mit dem Notar unterschrieben.

Gezeichnet: Bocklandt, GRETHEN.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 1, le 03 février 2016. Relation: 1LAC/2016/3822. Reçu soixante-quinze (75.-) euros.

*Le Receveur (signé):* Paul MOLLING.

Für gleichlautende Ausfertigung, ausgestellt zwecks Veröffentlichung im Memorial C.

Luxemburg, den 09. Februar 2016.

Référence de publication: 2016065271/812.

(160027235) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 février 2016.

**Antin Infrastructure Partners Luxembourg X, Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1855 Luxembourg, 37A, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 202.252.

Il résulte de trois (3) conventions de cession de parts sociales conclues sous seing privé en date du 18 février 2016 entre:

1. Antin Infrastructure Partners Luxembourg IX, une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois ayant son siège social au 37A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, associé unique de la Société (l'Associé Unique) et Antin Infrastructure Partners II-1 FPCI, un fonds professionnel de capital investissement bénéficiant d'une procédure allégée, tel que défini dans l'article L 214-159 du Code Monétaire et Financier français, ayant son siège au 374, rue Saint-Honoré, F-75001 Paris, représentée par Antin Infrastructure Partners SAS, sa société de gestion, ayant son siège social au 374, rue Saint-Honoré, F-75001 Paris, immatriculée auprès du registre de commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 789 002 300;

2. L'Associé unique et Antin Infrastructure Partners II-2 FPCI, un fonds professionnel de capital investissement bénéficiant d'une procédure allégée, tel que défini dans l'article L 214-159 du Code Monétaire et Financier français, ayant son siège au 374, rue Saint-Honoré, F-75001 Paris, représentée par Antin Infrastructure Partners SAS, sa société de gestion, ayant son siège social au 374, rue Saint-Honoré, F-75001 Paris, immatriculée auprès du registre de commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 789 002 300;

3. L'Associé unique et Antin Infrastructure Partners II LP, une société en commandite (limited partnership) de droit anglais soumise au Limited Partnerships Act 1907 et enregistrée sous le numéro LP 15630, agissant au travers de son associé commandité (general partner), Antin Infrastructure Partners II Luxembourg GP, S.à r.l. ayant son siège social au 37A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 179 122;

Que: 332.071 parts sociales de la Société ont été cédées à Antin Infrastructure Partners II-1 FPCI; 154.672 parts sociales de la Société ont été cédées à Antin Infrastructure Partners II-2 FPCI; et 763.257 parts sociales de la Société ont été cédées à Antin Infrastructure Partners II LP.

Il résulte de ce qui précède que Antin Infrastructure Partners Luxembourg IX n'est plus associé de la Société et que les parts sociales de la Société sont désormais réparties comme suit:

- Antin Infrastructure Partners II-1 FPCI	332.071 parts sociales de la Société
- Antin Infrastructure Partners II-2 FPCI	154.672 parts sociales de la Société
- Antin Infrastructure Partners II LP	763.257 parts sociales de la Société

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

Antin Infrastructure Partners Luxembourg X

Jose Maria Trias

*Gérant*

Référence de publication: 2016071364/38.

(160035022) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 février 2016.

**Elderflower Infrastructure IX S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen.

R.C.S. Luxembourg B 191.888.

*Extrait des résolutions de l'associé unique en date du 11 février 2016*

L'associé unique de la Société a décidé comme suit:

- d'accepter la démission de Andrea Pabst de ses fonctions de gérante de la Société avec effet au 15 février 2016;
- de nommer John Lhoest, né le 12 août 1984 à Huy, Belgique et résidant professionnellement au 23, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, aux fonctions de gérant de la Société avec effet au 15 février 2016 et ce pour une durée illimitée.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 22 février 2016.

Référence de publication: 2016070954/15.

(160034875) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 février 2016.

**Elderflower Infrastructure V S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen.

R.C.S. Luxembourg B 191.901.

*Extrait des résolutions de l'associé unique en date du 11 février 2016*

L'associé unique de la Société a décidé comme suit:

- d'accepter la démission de Andrea Pabst de ses fonctions de gérante de la Société avec effet au 15 février 2016;
- de nommer John Lhoest, né le 12 août 1984 à Huy, Belgique et résidant professionnellement au 23, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, aux fonctions de gérant de la Société avec effet au 15 février 2016 et ce pour une durée illimitée.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 22 février 2016.

Référence de publication: 2016070955/15.

(160034854) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 février 2016.

**KEV Germany RESI S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 927.850,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 130.843.

Il est porté à la connaissance de tiers que:

- L'adresse de l'associé KENMORE EUROPEAN VENTURES S.à r.l. est 40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg;

*Pour la société  
Un mandataire*

Référence de publication: 2016071097/12.

(160034462) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 février 2016.