

# 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° 54

8 janvier 2016

### SOMMAIRE

BSI & Venture Partners Capital Management SCA SICAV-FIS .....	2592	TC Advisory Services S.A. ....	2591
CapClient Holdings S.à r.l. ....	2591	TDV Sàrl .....	2591
Colomis S.A. ....	2591	The Information Factory S.A. ....	2566
Colrail (Lux) S.à r.l. ....	2592	Tilad Bavaria Holding Company Limited ...	2589
Columbia Lake Partners Growth Lending I (Luxco) S.à r.l. ....	2592	TLT Luxembourg .....	2566
Luxembourg Investment Company 68 S.A. ...	2546	Tobacco World S.A. ....	2566
Metals and Resources Investments S.A. ....	2569	Ubbold S.A. ....	2567
North European Patents & Investments S.A. .....	2581	Vapiano Franchising International GmbH ...	2567
Oderecht Latinvest S.A. ....	2546	VAT Holding S.à r.l. ....	2566
Société Foncière et Immobilière du Sud S.A. .....	2590	Venti One S.A. ....	2568
Société Générale Bank & Trust .....	2565	Westcore Einstein LP .....	2568
System and Management Investment S.A. ...	2590	Wistaria S.A. ....	2568
Tata Consultancy Services Luxembourg S.A. .....	2590	WRI Nominees Limited .....	2569
		WSREFVII EHP Holdings S.à r.l. ....	2569
		YOLA Investments S.à r.l. ....	2592

**Oderecht Latinvest S.A., Société Anonyme,  
(anc. Luxembourg Investment Company 68 S.A.).**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 6, rue Eugène Ruppert.  
R.C.S. Luxembourg B 195.784.

In the year two thousand and fifteen, on the sixteenth day of October, before Maître Jacques Kessler, notary residing in Pétange, Grand Duchy of Luxembourg,

is held

an extraordinary general meeting (the Meeting) of the sole shareholder of Luxembourg Investment Company 68 S.A., a public limited liability company (société anonyme) incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg with registered office at 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register (Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg) under the number B 195784 (the Company). The Company was incorporated on 10 March 2015 pursuant to a deed of Maître Francis Kessler, notary then residing in Esch-sur-Alzette, Grand Duchy of Luxembourg, which deed has been published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 1296 of 19 May 2015. The articles of association of the Company (the Articles) have not yet been amended.

The Meeting is chaired by Mrs Sofia AFONSO-DA CHAO CONDE, notary clerk, professionally residing in Pétange (the Chairman).

The Chairman appoints as secretary of the Meeting, Mrs Marisa GOMES, private employee, professionally residing in Pétange (the Secretary).

The Meeting elects, Mrs Marisa GOMES, private employee, professionally residing in Pétange, as scrutineer of the Meeting (the Scrutineer). The Chairman, the Secretary and the Scrutineer are collectively referred to hereafter as the Bureau.

The sole shareholder represented at the Meeting (the Sole Shareholder) and the number of shares it holds are indicated on an attendance list, which will remain attached to the present deed after having been signed prior to the opening of the proceedings of the Meeting by the proxyholder of the Sole Shareholder and the members of the Bureau.

The proxy from the sole shareholder represented at the present Meeting, after having been signed ne varietur by the proxyholder, the members of the Bureau and the undersigned notary, will also remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The Bureau having thus been constituted, the Chairman declares and requests the notary to record that:

I. The entire share capital being duly represented at the Meeting (as appearing from the attendance list established and certified by the members of the Bureau) and the Sole Shareholder stating that it has been informed of the agenda of the Meeting, the Meeting is therefore validly constituted and may deliberate upon the items on the agenda set forth below.

II. The agenda of the Meeting is as follows:

(A) waiver of the convening notice;

(B) change of the name of the Company from “Luxembourg Investment Company 68 S.A.” to “Odebrecht Latinvest S.A.”;

(C) conversion of the currency of the share capital of the Company from EUR (euro) to USD (dollar of the United States of America);

(D) amendment of the Company’s corporate object so that it reads as follows:

“The Company’s purpose is:

(1) to take participations and interests, in any form whatsoever, in any commercial, industrial, financial or other, Luxembourg or foreign companies or enterprises;

(2) to acquire through participations, contributions, underwriting, purchases or options, negotiation or in any other way any securities, rights, patents and licenses and other property, rights and interest in property as the Company shall deem fit;

(3) generally to hold, manage, develop, sell or dispose of the same, in whole or in part, for such consideration as the Company may think fit, and in particular for shares or securities of any company purchasing the same;

(4) to enter into, assist or participate in financial, commercial and other transactions;

(5) to grant to any holding company, subsidiary, or fellow subsidiary, or any other company which belongs to the same group of companies than the Company (the “Affiliates”) any assistance, loans, advances or guarantees (in the latter case, even in favour of a third-party lender of the Affiliates);

(6) to borrow and raise money in any manner and to secure the repayment of any money borrowed; and

(7) generally to do any and all such other things as may appear to the Company to be incidental or conducive to the attainment of the above objects or any of them.

The Company can perform all commercial, technical and financial operations, connected directly or indirectly in any and all areas as described above in order to facilitate the accomplishment of its purpose.”;

(E) conversion of the current one-tier structure (structure moniste) of the Company into a two-tier structure (structure dualiste) with subsequent creation of a supervisory board and appointment of its members;

(F) acknowledgment of the resignation of the Company's sole director, appointment of the members of the Company's management board and creation of A and B categories;

(G) acknowledgment of the resignation of the current Company's statutory auditor (commissaire) and appointment of a Company's external auditor (réviseur d'entreprises agréé);

(H) decision to change the date and time of the holding of the annual general meeting of the Company's shareholder(s) from the last Friday of the month of June of each year at 11.30 a.m. to the third Monday of June of each year at 9:00 a.m.;

(I) full restatement of the articles of association of the Company (the Articles) to reflect the above mentioned changes; and

(J) miscellaneous.

III. The Meeting passes the following resolutions:

#### *First résolution*

The entire share capital of the Company being represented at the Meeting, the Meeting waives the convening notice given that the Sole Shareholder represented considers itself as duly convened and declares having full knowledge of the agenda which was communicated to it in advance.

#### *Second résolution*

The Meeting resolves to change and hereby changes the name of the Company from "Luxembourg Investment Company 68 S.A." to "Odebrecht Latinvest S.A.".

#### *Third résolution*

The Meeting resolves to convert the currency of the share capital of the Company from EUR (euro) to USD (dollars of the United States of America), and to that effect to convert the share capital of the Company of EUR 31,000 (thirty-one thousand euros) to USD 35,460 (thirty-five thousand four hundred and sixty dollars of the United States of America), by applying an average exchange rate (calculated on the basis of the European Central Bank reference exchange rate since 15 October 2015) of USD 1.1439 (one point one four three nine dollars of the United States of America) for EUR 1 (one euro) and by allocating USD 0.90 (ninety cents of dollars of the United States of America) to the legal reserve.

The Meeting further resolves that this conversion of the currency of the share capital of the Company is simultaneously accompanied by a split of the new share capital of the Company into 35,460 (thirty-five thousand four hundred and sixty) shares with a nominal value of USD 1 (one dollar of the United States of America) each.

As a consequence of the above, the share capital of the Company is, from now on, set at USD 35,460 (thirtyfive thousand four hundred and sixty dollars of the United States of America) represented by 35,460 (thirtyfive thousand four hundred and sixty) shares with a nominal value of USD 1 (one dollar of the United States of America) each.

The Meeting finally resolves to amend and hereby amends the first paragraph of article 5 of the Articles so as to read:

"The subscribed share capital is set at USD 35,460 (thirty-five thousand four hundred and sixty dollars of the United States of America) divided into 35,460 (thirty-five thousand four hundred and sixty) shares with a nominal value of USD 1.00 (one dollar of the United States of America) each."

#### *Fourth résolution*

The Meeting resolves to amend and hereby amends the Company's corporate object so that it reads, from now on, as follows:

"The Company's purpose is:

(1) to take participations and interests, in any form whatsoever, in any commercial, industrial, financial or other, Luxembourg or foreign companies or enterprises;

(2) to acquire through participations, contributions, underwriting, purchases or options, negotiation or in any other way any securities, rights, patents and licenses and other property, rights and interest in property as the Company shall deem fit;

(3) generally to hold, manage, develop, sell or dispose of the same, in whole or in part, for such consideration as the Company may think fit, and in particular for shares or securities of any company purchasing the same;

(4) to enter into, assist or participate in financial, commercial and other transactions;

(5) to grant to any holding company, subsidiary, or fellow subsidiary, or any other company which belongs to the same group of companies than the Company (the "Affiliates") any assistance, loans, advances or guarantees (in the latter case, even in favour of a third-party lender of the Affiliates);

(6) to borrow and raise money in any manner and to secure the repayment of any money borrowed; and

(7) generally to do any and all such other things as may appear to the Company to be incidental or conducive to the attainment of the above objects or any of them.

The Company can perform all commercial, technical and financial operations, connected directly or indirectly in any and all areas as described above in order to facilitate the accomplishment of its purpose.”

*Fifth résolution*

The Meeting resolves to change and hereby changes the structure of the Company’s management by converting the current one-tier structure (structure moniste) into a two-tier structure (structure dualiste).

The Meeting also resolves to create and hereby creates a supervisory board (the Supervisory Board).

The Meeting further resolves that the number of members of the Supervisory Board is set at eight (8) and that the following persons are appointed as members of the Supervisory Board:

- Luiz Antonio Mameri, born on August 9<sup>th</sup>, 1955 in Brazil, with professional address at Rua Lemos Monteiro No. 120, 15<sup>th</sup> floor, Butanta, São Paulo, São Paulo, Brazil;
- Roberto Prisco Paraíso Ramos, born on December 21<sup>st</sup>, 1946, in Brazil, with professional address at Rua Lemos Monteiro No. 120, 15<sup>th</sup> floor, Butanta, São Paulo, São Paulo, Brazil;
- Daniel Bezerra Villar, born on November 26<sup>th</sup>, 1972, in Brazil, with professional address at Rua Lemos Monteiro No. 120, 15<sup>th</sup> floor, Butanta, São Paulo, São Paulo, Brazil;
- Eduardo Oliveira Gedeon, born on March 15<sup>th</sup>, 1967, in Brazil, with professional address at Rua Lemos Monteiro No. 120, 15<sup>th</sup> floor, Butanta, São Paulo, São Paulo, Brazil;
- Jayme Gomes da Fonseca Junior, born on July 6<sup>th</sup>, 1965, in Brazil, with professional address at Rua Lemos Monteiro No. 120, 15<sup>th</sup> floor, Butanta, São Paulo, São Paulo, Brazil;
- Marcela Aparecida Drehmer Andrade, born on January 3<sup>rd</sup>, 1969, in Brazil, with professional address at Rua Lemos Monteiro No. 120, 15<sup>th</sup> floor, Butanta, São Paulo, São Paulo, Brazil;
- Mauricio Roberto de Carvalho Ferro, born on April 4<sup>th</sup>, 1966, in Brazil, with professional address at Rua Lemos Monteiro No. 120, 15<sup>th</sup> floor, Butanta, São Paulo, São Paulo, Brazil; and
- Paulo Henyan Yue Cesena, born on September 11<sup>th</sup>, 1972, in Brazil, with professional address at Rua Lemos Monteiro No. 120, 15<sup>th</sup> floor, Butanta, São Paulo, São Paulo, Brazil.

The Meeting resolves that the first mandate of the above-listed members of the Supervisory Board, which can be renewed one or several times, will expire at the occasion of the annual general meeting of shareholder(s) resolving upon the approval of the Company's accounts for the financial year ending on 31<sup>st</sup> December 2016.

*Sixth résolution*

The Meeting acknowledges the resignation of Intertrust Management (Luxembourg) S.à r.l. as sole director of the Company with effect as of the date of the present Meeting.

The Meeting notes that the conversion into a two-tier structure implies the appointment of members of the Company’s management board (the Management board).

The Meeting resolves that the number of members of the Management Board is set at six (6) and that the following persons are appointed as members of the Management Board with allocation of either an A or a B signatory power:

- Jorge Henrique Simoes Barata, Member of the Management Board with an A signatory power, born on May 5<sup>th</sup>, 1963, in Brazil, with professional address at Av. Victor Andres Belaunde No. 280, 5<sup>th</sup> Floor, San Isidro, Lima 27, Peru;
- Fernando Antonio Ocampo Vazquez, Member of the Management Board with an A signatory power, born on November 17<sup>th</sup>, 1970, in Peru, with professional address at Av. Victor Andres Belaunde No. 280, 5<sup>th</sup> Floor, San Isidro, Lima 27, Peru;
- Nelson Vieira de Bulhoes, Member of the Management Board with an A signatory power, born on February 9<sup>th</sup>, 1975, in Brazil, with professional address at Av. Victor Andres Belaunde No. 280, 5<sup>th</sup> Floor, San Isidro, Lima 27, Peru;
- Gustavo Nuno Dias Ribeiro Fontes, Member of the Management Board with a B signatory power, born on October 20<sup>th</sup>, 1976, in Portugal, with professional address at 37a, avenue J.F. Kennedy, Ground Floor / A2 RDC.1, L-1855, Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg;
- Lucas Carracedo Menezes, Member of the Management Board with a B signatory power, born on October 14<sup>th</sup>, 1981, in Brazil, with professional address at 37a, avenue J.F. Kennedy, Ground Floor / A2 RDC.1, L-1855, Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg; and
- Fernando Raymundo Vila Magno, Member of the Management Board with a B signatory power, born on December 13<sup>th</sup> 1981, in Uruguay, with professional address at 37a, avenue J.F. Kennedy, Ground Floor / A2 RDC.1, L-1855, Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

The Meeting resolves that the first mandate of the above-listed members of the Management Board, which can be renewed one or several times, will expire at the occasion of the annual general meeting of shareholder(s) resolving upon the approval of the Company's accounts for the financial year ending on 31<sup>st</sup> December 2016.

*Seventh résolution*

The Meeting acknowledges the resignation of the current Company's statutory auditor (commissaire) being COMCO-LUX S.à r.l. with effect as of the date of the present Meeting.

The Meeting resolves to appoint and hereby appoints PricewaterhouseCoopers Société Coopérative having its registered office at 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, as external auditor (réviseur d'entreprises agréé) of the Company for a mandate, which can be renewed one or several times, expiring at the occasion of the annual general meeting of shareholder(s) resolving upon the approval of the Company's accounts for the financial year ending on 31<sup>st</sup> December 2015.

*Eighth résolution*

The Meeting resolves to fully restate and hereby fully restates the Articles to reflect the above-mentioned resolutions, so that they shall from now on read as follows:

**“Title I. - Dénomination, Registered office, Object, Duration**

**Art. 1.** There is hereby established a public limited liability company (société anonyme) under the name of “Odebrecht Latinvest S.A.” (the “Company”) governed by the present articles of association (the “Articles”) and by current Luxembourg laws (the “Law”), in particular the law of 10<sup>th</sup> August 1915 on commercial companies, as amended (the “Commercial Companies Law”).

The Company may have one shareholder (the “Sole Shareholder”) or more shareholders. The Company will not be dissolved by the death, suspension of civil rights, insolvency, liquidation or bankruptcy of the Sole Shareholder.

**Art. 2.** The Company has its registered office in the City of Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg.

The registered office may be transferred within the municipality of Luxembourg by decision of the management board of the Company.

The registered office of the Company may be transferred to any other place in the Grand-Duchy of Luxembourg or abroad by means of a résolution of an extraordinary general meeting of shareholders or of the Sole Shareholder (as the case may be) adopted under the conditions required by the Commercial Companies Law.

The Company may have offices and branches (whether or not a permanent establishment) both in Luxembourg and abroad.

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

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

The Company may be dissolved, at any time, by a résolution of extraordinary general meeting of shareholders or of the Sole Shareholder (as the case may be) adopted in the manner required for amendments of the Articles, as prescribed in article 21 below.

**Art. 4.** The Company's purpose is:

(1) to take participations and interests, in any form whatsoever, in any commercial, industrial, financial or other, Luxembourg or foreign companies or enterprises;

(2) to acquire through participations, contributions, underwriting, purchases or options, negotiation or in any other way any securities, rights, patents and licenses and other property, rights and interest in property as the Company shall deem fit;

(3) generally to hold, manage, develop, sell or dispose of the same, in whole or in part, for such consideration as the Company may think fit, and in particular for shares or securities of any company purchasing the same;

(4) to enter into, assist or participate in financial, commercial and other transactions;

(5) to grant to any holding company, subsidiary, or fellow subsidiary, or any other company which belongs to the same group of companies than the Company (the “Affiliates”) any assistance, loans, advances or guarantees (in the latter case, even in favour of a third-party lender of the Affiliates);

(6) to borrow and raise money in any manner and to secure the repayment of any money borrowed; and

(7) generally to do any and all such other things as may appear to the Company to be incidental or conducive to the attainment of the above objects or any of them.

The Company can perform all commercial, technical and financial operations, connected directly or indirectly in any and all areas as described above in order to facilitate the accomplishment of its purpose.

## **Title II. - Capital, Shares**

**Art. 5.** The subscribed share capital is set at USD 35,460 (thirty-five thousand four hundred and sixty dollars of the United States of America) divided into 35,460 (thirty-five thousand four hundred and sixty) shares with a nominal value of USD 1.00 (one dollar of the United States of America) each.

Each time a share premium is paid to the Company for an issued share, such share premium shall be allocated to a specific/personal share premium account to be created for this purpose.

Each time the repayment of a share premium is resolved in accordance with the Law and the provisions of the Articles, such repayment shall be at the exclusive benefit of the shareholder having paid such share premium.

The shares are and shall remain in registered form (actions nominatives).

The Company may, to the extent and under the terms permitted by Law, purchase its own shares.

The share capital may be increased or reduced in compliance with the legal requirements.

## **Title III. - Management board**

**Art. 6.** The Company is managed by a management board under the supervision of a supervisory board.

The management board must be composed of at least two members and a maximum of seven members.

The members of the management board are appointed for a period of two years (renewable) by the supervisory board.

For so long as the Company has a sole shareholder or has a subscribed share capital of less than EUR 500,000 (five hundred thousand euros) or its equivalent in another currency, the Company may be managed by a management board comprising only one member who does not need to be a shareholder of the Company.

A member of the management board may be removed with or without cause (ad nutum) and/or replaced, at any time, by a résolution adopted by the supervisory board.

When the Company is managed by a management board, each member of the management board shall be assigned either an A or a B signatory power.

**Art. 7.** The management board shall elect from among the members of the management board having an A signatory power, and as per the recommendation made by the Supervisory Board, a chairman who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the management board. The chairman will preside at all meetings of the management board. In his absence, he or the other members of the management board will appoint within the members of the management board having an A signatory power another chairman pro tempore who will preside at the relevant meeting by simple majority vote of the members of the management board present or represented at such meeting but including, at least, one member of the management board with an A signatory power.

The chairman of the management board will:

(1) Prepare the action plan for the Company, including the long term and short term Company objectives, as well as the annual or multi annual Company budgets;

(2) Propose to the supervisory board the structure of any other potential body of the Company, other than the supervisory or management boards;

(3) Propose the responsibilities of the other members of the management board in specific areas of concern for Company;

(4) Represent, alongside the other members of management board, the Company vis-à-vis third parties and in legal proceedings;

(5) Perform any other obligations proposed by the supervisory board.

The management board convenes upon call by the chairman, as often as the interest of the Company so requires. It must be convened each time two of its members so request.

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

No such written notice is required if all the members of the management board are present or represented during the meeting and if they state to have been duly informed, and to have had full knowledge of the agenda of the meeting. The written notice may be waived by the consent in writing, whether in original, by mail, email or by telefax, of each member of the management board.

No separate notice is required for meetings held at times and places specified in a schedule previously adopted by a résolution of the management board.

Any member of the management board may act at any meeting of the management board by appointing in writing, whether in original, by mail, email or by telefax, another member of the management board with the same signatory power as his or her proxy. A member of the management board may represent more than one of his or her colleagues.

The management board can validly debate and take decisions only if at least the majority of its members (including at least one member of the management board with an A signatory power) is present or represented. Decisions are taken by



the majority of the members present or represented including at least one member of the management board with an A signatory power. In case of a tied vote, the chairman shall have a casting vote.

Members of the management board may participate in a meeting by conference call, video conference or similar means of communications equipment whereby (i) the members of the management board attending the meeting can be identified, (ii) any and all persons participating in the meeting can hear and speak to each other, (iii) the transmission of the meeting is performed on an on-going basis and (iv) the members of the management board can properly deliberate. Participating in a meeting by such means shall constitute presence in person at such meeting, provided that any and all decisions taken or actions approved by the members of the management board at any such meeting will be reproduced in writing in the form of resolutions.

The deliberations of the management board shall be recorded in the minutes of the meeting, which have to be signed either by the chairman or by any two members of the management board. Any transcript of or excerpt from these minutes shall be signed either by the chairman or by any two members of the management board.

Resolutions taken by way of a circular letter and signed by all members of the management board will be as valid and effective as if passed at a meeting duly convened and held. The signatures of such resolutions may appear on a single document or multiple copies of an identical resolution and may be evidenced by letter, fax, email or similar communication.

**Art. 8.** The management board is vested with the broadest powers to perform or cause to be performed any and all actions necessary or useful in connection with the purpose of the Company. All powers not expressly reserved by the Commercial Companies Law or by the Articles to a meeting of the shareholders of the Company or the Sole Shareholder (as the case may be) or the supervisory board fall within the authority of the management board.

At least every three months, the management board will submit a written report to the supervisory board, in which it describes the status of the Company's business activities and the provisional development. In addition, the management board will inform the supervisory board of any events that might have a noticeable influence on the Company's situation.

The management board must require the consent of the supervisory board for the following transactions and measures. Such consent will generally have to be obtained by the management board from the supervisory board in writing prior to the execution of the respective transaction or measure. However, in exceptional cases where the management board is required to act immediately in order to prevent a significant harm to the Company, the management board may execute such transactions and measures without the prior written consent of the supervisory board but must obtain the written consent of the supervisory board as soon as possible after the execution of such transaction or measure. The supervisory board may also release the management board in advance from obtaining its prior written consent for certain individual or general business transactions or measures.

The transactions and measures subject to the prior written consent of the supervisory board are the following:

- (1) the determination and implementation of the general policies of the Company and the Company's action plan, including any and all of their modifications;
- (2) the determination and implementation of executive compensation packages for the members of the management board;
- (3) any kind of transaction by which the Company will own, dispose or grant any rights with respect to its own shares held or to be held by it in treasury;
- (4) the entry by the Company into any kind of investment that exceeds, individually, the amount of USD 30,000,000.00 (thirty million dollars of the United States of America) or its equivalent in another currency, or in aggregate, USD 100,000,000.00 (one hundred million dollars of the United States of America) or its equivalent in another currency;
- (5) the entry into any kind of financial agreement (i.e. and e.g. loan agreements, bonds, project financing) that either (A) individually exceeds the amount of USD 50,000,000.00 (fifty million dollars of the United States of America) or its equivalent in another currency, or in aggregate, USD 100,000,000.00 (one hundred million dollars of the United States of America) or its equivalent in another currency; or (B) if said agreement either (i) includes a cross default provision, or (ii) restricts the payment of dividends; or (iii) restricts the free transfer/issuance of the Company's shares;
- (6) the entry into hedging transactions;
- (7) the direct or indirect imposition of any security interest onto Company property either (A) individually exceeding the amount USD 50,000,000.00 (fifty million dollars of the United States of America) or its equivalent in another currency, or in aggregate, USD 100,000,000.00 (one hundred million dollars of the United States of America) or its equivalent in another currency; or (B) if said imposition is made to secure third party obligations;
- (8) the purchase of asset(s) that exceed individually the amount of USD 30,000,000.00 (thirty million dollars of the United States of America) or its equivalent in another currency, or in aggregate, USD 100,000,000.00 (one hundred million dollars of the United States of America) or its equivalent in another currency;
- (9) the sale of the Company's main assets when the transaction value individually exceeds USD 30,000,000.00 (thirty million dollars of the United States of America) or its equivalent in another currency, or in aggregate, USD 100,000,000.00 (one hundred million dollars of the United States of America) or its equivalent in another currency, including the sale of other Company's shares;

(10) any transaction involving expenditures of the Company individually exceeding the amount USD 30,000,000.00 (thirty million dollars of the United States of America) or its equivalent in another currency, or in aggregate, USD 100,000,000.00 (one hundred million dollars of the United States of America) or its equivalent in another currency;

(11) any investment, purchase of assets or hiring of services that is not considered by the Supervisory Board as ordinary in the Company's business but is within its purpose;

(12) any transaction between the Company and (i) its shareholder(s); (ii) supervisory board members; (iii) management board members; (iv) direct family members of the Company's shareholders, supervisory board members and management board members; and, (v) related corporations or any other types of related companies, which exceeds the amount of USD 1,000,000.00 (one million dollars of the United States of America) or its equivalent in another currency;

(13) the incorporation, the purchase of shares in other corporations or any other types of companies or the Company's participation in any form of joint venture or similar agreement; and

(14) the determination and implementation of the internal regulations applicable to the management board.

If an operation requires the approval of the supervisory board and the supervisory board refuses the approval, the management board may submit the issue to a meeting of the shareholders of the Company or the Sole Shareholder (as the case may be).

**Art. 9.** The Company shall be bound by the joint signatures of any two members of the management board with an A signatory power or by the joint signatures of any member of the management board with an A signatory power and any member of the management board with a B signatory power.

The Company shall further be bound by the joint signatures of any persons or the sole signature of the person to whom specific signatory power has been granted by the management board, but only within the limits of such power.

**Art. 10.** Members of the management board assume, by reason of their position, no personal liability in relation to any commitment validly made by them, in accordance with the Articles and the Commercial Companies Law, in the name of the Company. They are liable towards the Company for the performance of their mandate and ordinary misconduct of management (*fautes commises dans leur gestion*). They are jointly and severally liable towards the Company and any third parties for breaches of the Articles and of the Commercial Companies Law.

Any litigation involving the Company, either as plaintiff or as defendant, will be handled in the name of the Company by the management board.

#### **Title IV. - Supervisory board**

**Art. 11.** The Company's management by the management board is supervised by the supervisory board.

For so long as the Company has a sole shareholder, the supervisory board may be composed of only one member who does not need to be a shareholder of the Company. In this case, the sole member exercises any and all the powers conferred to the supervisory board.

When the Company has more than one shareholder, the supervisory board shall be composed of at least five members and no more than nine members, in accordance with the provisions of the Commercial Companies Law.

The members of the supervisory board are appointed for a period of two years (renewable) by the sole shareholder or by the general meeting of shareholders, as the case may be.

A member of the supervisory board may be removed with or without cause (*ad nutum*) and/or replaced, at any time, by a resolution adopted by the sole shareholder or by the general meeting of shareholders (as the case may be).

The terms of the office of the members of the supervisory board and their remuneration are fixed by the sole shareholder or by the general meeting of the shareholders (as the case may be).

**Art. 12.** The supervisory board shall elect from among its members, and as per the recommendation of the sole shareholder or the general meeting of shareholders, a chairman and may choose a secretary who need not be a member of the supervisory board, who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the supervisory board. The chairman will preside at all meetings of the supervisory board. In his absence, he or the other members of the supervisory board will appoint another chairman *pro tempore* who will preside at the relevant meeting by simple majority vote of the members of the supervisory board present or represented at such meeting.

The supervisory board convenes upon call by the chairman, as often as the interest of the Company so requires. It must be convened each time two of its members so request.

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

No such written notice is required if all the members of the supervisory board are present or represented during the meeting and if they state to have been duly informed, and to have had full knowledge of the agenda of the meeting. The written notice may be waived by the consent in writing, whether in original, by mail, email or by telefax, of each member of the supervisory board.

No separate notice is required for meetings held at times and places specified in a schedule previously adopted by a resolution of the supervisory board.



Any member of the supervisory board may act at any meeting of the supervisory board by appointing in writing, whether in original, by mail, email or by telefax, another member of the supervisory board as his or her proxy. A member of the supervisory board may represent more than one of his or her colleagues.

The supervisory board may invite members of the management board to attend its meetings. In this case, the members of the management board will only have an advisory function

The supervisory board can validly debate and take decisions only if at least the majority of its members is present or represented. Decisions are taken by the majority of the members present or represented. In case of a tied vote, the chairman shall have a casting vote.

Members of the supervisory board may participate in a meeting by conference call, video conference or similar means of communications equipment whereby (i) the members of the supervisory board attending the meeting can be identified, (ii) any and all persons participating in the meeting can hear and speak to each other, (iii) the transmission of the meeting is performed on an on-going basis and (iv) the members of the supervisory board can properly deliberate. Participating in a meeting by such means shall constitute presence in person at such meeting, provided that all actions approved by the members of the supervisory board at any such meeting will be reproduced in writing in the form of resolutions.

The deliberations of the supervisory board shall be recorded in the minutes of the meeting, which have to be signed either by the chairman or two members of the supervisory board. Any transcript of or excerpt from these minutes shall be signed either by the chairman or two members of the supervisory board.

Resolutions taken by way of a circular letter and signed by all members of the supervisory board will be as valid and effective as if passed at a meeting duly convened and held. The signatures of such resolutions may appear on a single document or multiple copies of an identical resolution and may be evidenced by letter, fax, email or similar communication.

**Art. 13.** The supervisory board permanently controls the management of the Company by the management board without interfering in the management.

The supervisory board may require the management board to provide information of any kind which it needs to exercise its supervision. The supervisory board may undertake or arrange for any investigations necessary for the performance of its duties.

The Company's supervisory board is entitled to:

- (1) select, appoint and revoke the members of the management board;
- (2) analyse and issue an opinion:
  - (i) with regards to the quarterly management report prepared by the management board to the Company's shareholder(s);
  - (ii) to the Company's shareholder(s) with regards to the annual accounts, as well as the management board's year-end report;
  - (iii) with regards to any proposal made by the management board to the Company's shareholder(s);
  - (iv) to the Company's shareholder(s) with regards to the Company's financial results and the management board's corresponding report (on a quarterly basis, if applicable);
  - (v) to the Company's shareholder(s) with regards to any merger, segregation, incorporation or reorganization process, as well as the Company's dissolution, which may be proposed by the management board to the Company's shareholder(s);
  - (vi) to the Company's shareholder(s) with regards to the distribution of dividends to members' of the management board and Company employees; and
  - (vii) to the Company's shareholder(s) with regards to any contemplated increase or reduction in share capital of the Company;
- (3) Prior written consent from the supervisory board is required to carry out any and all transactions and measures set out in article 8.

The supervisory board shall have the right to examine any and all the activities of the Company. Its members shall have access, at the Company's registered office, to the Company's books, accounts, correspondence, minutes and in general, to any and all documents of the Company. At the request of the supervisory board, the management board shall give any information that is necessary for the supervisory board's control of the management. In addition, the supervisory board can proceed to or require any verifications in relation to its function.

It may also decide to form committees within the supervisory board. The composition and the activities of such committees will be determined by the supervisory board and they will act under its control. However, the supervisory board cannot delegate to any committee the powers which are expressly attributed to the supervisory board itself by the Commercial Companies Law or the Articles, and such delegation to any committee cannot result in a reduction or limitation of the powers of the supervisory board.

Members of the supervisory board assume, by reason of their position, no personal liability in relation to any commitment validly made by them, in accordance with the Articles and the Commercial Companies Law, in the name of the Company. They are liable towards the Company for the performance of their mandate and ordinary misconduct of management (fautes

commises dans leur gestion). They are jointly and severally liable towards the Company and any third parties for breaches of the Articles and of the Commercial Companies Law.

**Art. 14.** No person can simultaneously be a member of the management board and a member of the supervisory board.

However, in the event of any vacancy at the management board, the supervisory board may appoint one of its members to act on the management board. During this period, the duties of this person in its capacity as a member of the supervisory board will be suspended.

**Art. 15.** No contract or other transaction between the Company and any other company or firm shall be affected or invalidated by the fact that any one or more of the members of the management board or the supervisory board or officers of the Company is interested in, or is a director, associate, officer or employee of such other company or firm.

In the event that any member of the management board or the supervisory board of the Company may have any personal and opposite interest in any transaction of the Company, such member of the management board or the supervisory board shall make known such personal and opposite interest to the management board or the supervisory board and the conflict shall be mentioned in the written resolutions or minutes of the meeting (as the case may be). Such member of the management board or the supervisory board shall not consider or vote upon any such transaction, and such transaction, and the interest of the member of the management board or the supervisory board therein, shall be reported to the next following general meeting of shareholder(s). This paragraph does not apply to a sole member of the management board or the supervisory board.

For so long as the Company has a sole member of the management board or the supervisory board, the transactions entered into by the Company and the sole member of the management board or the supervisory board and in which the sole member of the management board or the supervisory board has an opposite interest to the interest of the Company shall be set forth in a written document which will be presented to the next following general meeting of shareholder(s).

The three preceding paragraphs do not apply to resolutions concerning transactions made in the ordinary course of business of the Company, except to the extent that the conflicted member of the management board or supervisory board may neither take part in the corresponding deliberations, nor in the corresponding vote.

**Art. 16.** The members of the management board and the supervisory board, as well as any other person called upon to attend meetings of such governing bodies are obliged not to disclose any information in relation to the Company in their possession, to the exclusion of cases in which such disclosure is required by a legal or regulatory provision applicable to public limited liability companies (sociétés anonymes). This duty continues after their mandates have come to an end.

#### **Title V. - Supervision**

**Art. 17.** The financial statements of the Company are controlled by one or several statutory auditors (commissaire) or, either where required by Law or decided by a résolution of the shareholder(s), by one or several external auditors (réviseurs d'entreprises agréés), appointed by the shareholders or the sole shareholder of the Company (as the case may be), which will determine their number, fix their remuneration and the term of their office with the Company. The statutory auditor (s) or the external auditor(s) shall be elected for a term not exceeding 1 (one) year and shall be eligible for re-appointment.

The statutory auditor(s) or the external auditor(s) in office may be removed at any time by the sole shareholder or by the general meeting of shareholders of the Company (as the case may be) without cause (ad nutum).

The statutory auditor(s) or the external auditor(s) shall fulfil any and all duties prescribed by the Law.

The external auditor shall(s) be appointed by the general meeting of shareholders or the sole shareholder (as the case may be) amongst the qualified auditors registered in the Financial Sector Supervisory Commission (Commission de Surveillance du Secteur Financier)'s public register.

#### **Title VI. - General meeting**

**Art. 18.** As long as there is only a sole shareholder of the Company, such sole shareholder will exercise the powers of the general meeting of shareholders.

The decisions taken by the sole shareholder are documented by way of written resolutions.

In the case of a plurality of shareholders, any regularly constituted meeting of the shareholders of the Company shall represent the entire body of shareholders of the Company.

The annual general meeting of the shareholders shall be held in Luxembourg at the address of the registered office of the Company or at such other place in the municipality of the registered office as may be specified in the convening notice of the meeting, on the third Monday of June of each year at 9:00 a.m. If such day is not a day in which for banks in Luxembourg are open for business, the annual general meeting shall be held on the next following business day.

Other meetings of the shareholders of the Company may be held at such place and time as may be specified in the respective convening notices of the meeting.

Any shareholder may participate in a general meeting by conference call, video conference or similar means of communications equipment whereby (i) the shareholders attending the meeting can be identified, (ii) any and all persons participating in the meeting can hear and speak to each other, (iii) the transmission of the meeting is performed on an on-

going basis and (iv) the shareholders can properly deliberate. Participating in a meeting by such means shall constitute presence in person at such meeting.

The notice periods and quorum provided for by Law shall govern the notice for, and the conduct of, the general meetings, unless otherwise provided herein.

The management board, the supervisory board, as well as the statutory auditor(s) may convene a general meeting. They shall be obliged to convene it so that it is held within a period of one month, if shareholders representing one-tenth of the capital require it in writing, with an indication of the agenda. One or more shareholders representing at least one tenth of the subscribed capital may require the entry of one or more items on the agenda of any general meeting. This request must be addressed to the Company at least 5 (five) calendar days before the relevant general meeting.

Each share is entitled to one vote.

Except as otherwise required by Law or by these Articles, resolutions at a duly convened general meeting will be passed by a simple majority of those present or represented and voting.

If all the shareholders of the Company are present or represented at a general meeting, and consider themselves as being duly convened and informed of the agenda of the meeting, the meeting may be held without prior notice.

The minutes of the general meeting will be signed by the members of the bureau of the general meeting of the shareholders and by any shareholder who wishes to do so.

However, in case decisions of the general meeting have to be certified, copies or extracts for use in court or elsewhere must be signed by the chairman of the management board.

The Articles will be amended by a résolution of the general meeting of the shareholders, adopted with a majority of two-thirds of the votes validly cast at a meeting where at least half of the Company's issued share capital is present or represented.

#### **Title VII. - Accounting year, Allocation of profits**

**Art. 19.** The accounting year of the Company shall begin on the 1<sup>st</sup> of January and shall terminate on the 31<sup>st</sup> of December of each year.

**Art. 20.** Each year, the accounts are closed and the management board prepares an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities. Each shareholder may inspect the above inventory and balance sheet at the Company's registered office.

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

The balance is at the disposal of the general meeting.

Under the terms and conditions provided by the Law, the management board may proceed to the payment of interim dividends to the shareholder(s).

The share premium, if any, may be freely distributed to the shareholder(s) according to the Law by a résolution of the shareholder(s), but always in accordance with the provisions of article 5 above.

#### **Title VIII. - Dissolution, Liquidation**

**Art. 21.** The Company may be dissolved by a résolution of the general meeting of shareholders. If the Company is dissolved, the liquidation will be carried out by one or more liquidators, physical or legal persons, appointed by the sole shareholder or the general meeting of shareholders (as the case may be) which will specify their powers and fix their remuneration.

#### **Title IX. - General provisions**

**Art. 22.** All matters not governed by these Articles are to be construed in accordance with the Commercial Companies Law, as amended."

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the members of the Bureau, the present deed is worded in English followed by a French version. At the request of the members of the Bureau, it is stated that, in case of discrepancies between the English and the French texts, the English version shall prevail.

Whereof the present notarial deed is drawn up in Pétange on the day stated at the beginning of this deed.

The deed, having been read to the members of the Bureau, is signed by the members of the Bureau together with the undersigned notary, no shareholder requesting to sign.

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

L'an deux mille quinze, le seizième jour du mois d'octobre,  
par-devant Maître Jacques Kessler, notaire de résidence à Pétange, Grand-Duché de Luxembourg,  
se tient

une assemblée générale extraordinaire (l'Assemblée) de l'actionnaire unique de Luxembourg Investment Company 68 S.A., une société anonyme de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée sous le numéro B 195784 (la Société). La Société a été constituée le 10 mars 2015 par un acte de Maître Francis Kessler, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, Grand-Duché de Luxembourg, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 1296 du 19 mai 2015. Les statuts de la Société (les Statuts) n'ont pas encore été modifiés.

L'Assemblée est présidée par Madame Sofia AFONSO-DA CHAO CONDE, clerc de notaire, résidant professionnellement à Pétange (le Président).

Le Président désigne en tant que secrétaire de l'Assemblée Madame Marisa GOMES, employée privée, résidant professionnellement à Pétange (le Secrétaire).

L'Assemblée élit Madame Marisa GOMES, employée privée, résidant professionnellement à Pétange en tant que scrutateur de l'Assemblée (le Scrutateur). Le Président, le Secrétaire et le Scrutateur constituent ensemble le Bureau.

L'actionnaire unique représenté à l'Assemblée (l'Actionnaire Unique) et le nombre d'actions qu'il détient figurent sur une liste de présence, qui restera annexée au présent acte après avoir été signée avant l'ouverture de l'Assemblée par les mandataires de l'Actionnaire Unique et des membres du Bureau.

La procuration de l'Actionnaire Unique représenté à la présente Assemblée restera également annexée au présent acte, après avoir été signée ne varietur par le mandataire, les membres du Bureau et le notaire soussigné instrumentant afin d'être soumise avec celui-ci aux formalités de l'enregistrement.

Le Bureau ayant ainsi été constitué, le Président déclare et demande au notaire d'acter que:

I. l'intégralité du capital social est dûment représenté à l'Assemblée (tel qu'en atteste la liste de présences établie et certifiée par les membres du Bureau) par l'Actionnaire Unique qui déclare avoir été informé de l'ordre du jour de l'Assemblée, l'Assemblée est en conséquence régulièrement constituée et peut délibérer sur tous les points à l'ordre du jour reproduit ci-après.

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

(A) renonciation aux formalités de convocations;

(B) changement de la dénomination de la Société de «Luxembourg Investment Company 68 S.A.» à «Odebrecht Latinvest S.A.»;

(C) conversion de la devise du capital social de la Société d'EUR (euro) à USD (dollar des Etats-Unis d'Amérique);

(D) modification de l'objet social de la Société de telle sorte qu'il aura la teneur suivante:

«La Société a pour objet social:

(1) la prise de participations, droits et intérêts, sous quelque forme que ce soit, dans toute société commerciale, industrielle, financière et autres, luxembourgeoises ou étrangères;

(2) l'acquisition de tout titres, droits, brevets, licences et d'autres propriétés, droits et intérêts dans de la propriété dont la Société estime appropriée par voie d'apport, de souscription, d'achat, d'options, de négociations et d'autres moyens;

(3) de manière générale, la détention, la gestion, le développement, la cession partielle ou entière des biens précités pour une contrepartie que la Société estime appropriée, et en particulier pour des actions et autres titres dont toute société faisant de même;

(4) l'exercice, l'assistance et la participation dans des activités financières, commerciales et autres activités;

(5) l'octroi à toute société mère, filiale, société soeur, ou tout autre société qui appartient au même groupe de sociétés que la Société (les Affiliés), de toute assistance, prêts, avances ou sûretés, (en ce qui concerne les sûretés même au profit d'un tiers prêteur des Affiliés);

(6) l'emprunt et la levée de fonds de quelque manière que ce soit afin de garantir le remboursement de toute somme empruntée; et

(7) de manière générale, la Société peut accomplir toute opération qu'elle estime incidente ou favorable à l'accomplissement des objets précités ou de l'un d'entre eux.

La Société peut accomplir toutes les opérations commerciales, industrielles et financières se rapportant directement ou indirectement à son objet ou susceptibles de favoriser son développement.»;

(E) conversion de l'actuelle structure moniste de la Société en une structure dualiste avec la création subséquente d'un conseil de surveillance et la nomination de ses membres;

(F) constat de la démission de l'administrateur unique de la Société, nomination des membres du conseil d'administration de la Société et création de catégories A et B;

(G) constat de la démission de l'actuel commissaire de la Société et nomination d'un réviseur d'entreprises agréé;

(H) décision de changer la date et l'heure de l'assemblée générale ordinaire des/de l' actionnaire(s) de la Société du dernier vendredi du mois de juin de chaque année à 11h30 au troisième lundi de juin de chaque année à 9h00;

(I) refonte intégrale des statuts de la Société (les Statuts) afin de refléter les modifications susmentionnées; et

(J) divers.

III. l'Assemblée prend à l'unanimité les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

La totalité du capital social étant représenté à l'Assemblée, l'Assemblée renonce à l'avis de convocation étant donné que l'Actionnaire Unique représenté se considère comme dûment convoqué et déclare avoir pris connaissance de l'ordre du jour qui lui a été communiqué à l'avance.

#### *Deuxième résolution*

L'Assemblée décide de changer et change le nom de la Société de «Luxembourg Investment Company 68 SA» à «Odebrecht Latinvest S.A.».

#### *Troisième résolution*

L'Assemblée décide de convertir la devise du capital social de la Société d'EUR (euro) en USD (dollar des Etats-Unis d'Amérique) et par conséquent de convertir le capital social de la Société de 31.000 EUR (trente-et-un mille euros) en 35.460 USD (trente-cinq mille quatre cent soixante dollars des Etats-Unis d'Amérique), en appliquant un taux de change moyen (calculé sur la base du taux de référence de la Banque Centrale Européenne en date du 15 octobre 2015) de 1,1439 USD (un virgule un quatre trois neuf dollars des Etats-Unis d'Amérique) pour 1 EUR (un euro) et en allouant 0.90 USD (quatre-vingt dix centimes de dollars des Etats-Unis d'Amérique) à la réserve légale.

L'Assemblée décide également que cette conversion de la devise du capital social de la Société est simultanément accompagnée par une division du nombre d'actions existantes de la Société en 35.460 (trente-cinq mille quatre cent soixante) actions ayant une valeur nominale de 1 USD (un dollar des Etats-Unis d'Amérique) chacune.

En conséquence de ce qui précède, le capital social de la Société est établi à 35.460 USD (trente-cinq mille quatre cent soixante dollars des Etats-Unis d'Amérique) représenté par 35.460 (trente-cinq mille quatre cent soixante) actions avec une valeur nominale de 1 USD (un dollar des Etats-Unis d'Amérique) chacune.

L'Assemblée prend finalement la décision de modifier le premier paragraphe de l'article 5 des Statuts comme suit:

«Le capital social souscrit est fixé à 35.460 USD (trente-cinq mille quatre cent soixante dollars des Etats-Unis d'Amérique) divisé en 35.460 (trente-cinq mille quatre cent soixante) actions ayant une valeur nominale de 1 USD (un dollar des Etats-Unis d'Amérique) chacune.».

#### *Quatrième résolution*

L'Assemblée décide de modifier et modifie l'objet social de la Société de telle sorte qu'il aura désormais la teneur comme suivante:

«L'objet social de la Société est:

(1) la prise de participations, droits et intérêts, sous quelque forme que ce soit, dans toute société commerciale, industrielle, financière et autres, luxembourgeoises ou étrangères;

(2) l'acquisition de tout titres, droits, brevets, licences et d'autres propriétés, droits et intérêts dans de la propriété dont la Société estime appropriée par voie d'apport, de souscription, d'achat, d'options, de négociations et d'autres moyens;

(3) de manière générale, la détention, la gestion, le développement, la cession partielle ou entière des biens précités pour une contrepartie que la Société estime appropriée, et en particulier pour des actions et autres titres dont toute société faisant de même;

(4) l'exercice, l'assistance et la participation dans des activités financières, commerciales et autres activités;

(5) l'octroi à toute société mère, filiale, société soeur, ou tout autre société qui appartient au même groupe de sociétés que la Société (les Affiliés), de toute assistance, prêts, avances ou sûretés, (en ce qui concerne les sûretés même au profit d'un tiers prêteur des Affiliés);

(6) l'emprunt et la levée de fonds de quelque manière que ce soit afin de garantir le remboursement de toute somme empruntée; et

(7) de manière générale, la Société peut accomplir toute opération qu'elle estime incidente ou favorable à l'accomplissement des objets précités ou de l'un d'entre eux.

La Société peut accomplir toutes les opérations commerciales, industrielles et financières se rapportant directement ou indirectement à son objet ou susceptibles de favoriser son développement.

#### *Cinquième résolution*

L'Assemblée décide de changer et change la structure de la Société en convertissant l'actuelle structure moniste en une structure dualiste.

L'Assemblée décide également de créer et crée un conseil de surveillance (le Conseil de Surveillance).

L'Assemblée décide en outre que le nombre de membres du Conseil de Surveillance est fixé à huit (8) et que les personnes suivantes sont nommées en tant que membres du Conseil de Surveillance:

- Luiz Antonio Mameri, né le 9 août 1955 au Brésil, professionnellement domicilié au numéro 120 de la Rua Lemos Monteiro, 15<sup>ème</sup> étage, Butanta, São Paulo, São Paulo, Brésil;



- Roberto Prisco Paraiso Ramos, né le 21 décembre 1946 au Brésil, professionnellement domicilié au numéro 120 de la Rua Lemos Monteiro, 15<sup>ème</sup> étage, Butanta, São Paulo, São Paulo, Brésil;
- Daniel Bezerra Villar, né le 26 novembre 1972 au Brésil, professionnellement domicilié au numéro 120 de la Rua Lemos Monteiro, 15<sup>ème</sup> étage, Butanta, São Paulo, São Paulo, Brésil;
- Eduardo Oliveira Gedeon né le 15 mars 1967 au Brésil, professionnellement domicilié au numéro 120 de la Rua Lemos Monteiro, 15<sup>ème</sup> étage, Butanta, São Paulo, São Paulo, Brésil;
- Jayme Gomes da Fonseca Junior, né le 6 juillet 1965 au Brésil, professionnellement domicilié au numéro 120 de la Rua Lemos Monteiro, 15<sup>ème</sup> étage, Butanta, São Paulo, São Paulo, Brésil;
- Marcela Aparecida Drehmer Andrade, née le 3 janvier 1969 au Brésil, professionnellement domicilié au numéro 120 de la Rua Lemos Monteiro, 15<sup>ème</sup> étage, Butanta, São Paulo, São Paulo, Brésil;
- Mauricio Roberto de Carvalho Ferro, né le 4 avril 1966 au Brésil, professionnellement domicilié au numéro 120 de la Rua Lemos Monteiro, 15<sup>ème</sup> étage, Butanta, São Paulo, São Paulo, Brésil; et
- Paulo Henyan Yue Cesena, né le 11 septembre 1972 au Brésil, professionnellement domicilié au numéro 120 de la Rua Lemos Monteiro, 15<sup>ème</sup> étage, Butanta, São Paulo, São Paulo, Brésil.

L'Assemblée décide que le premier mandat des membres du Conseil de Surveillance listés ci-dessus, qui peut être renouvelé une ou plusieurs fois, expirera à l'occasion de l'assemblée générale annuelle des/de l'actionnaire(s) approuvant les comptes de la Société pour l'exercice social se terminant le 31 décembre 2016.

#### *Sixième résolution*

L'Assemblée constate la démission d'Intertrust Management (Luxembourg) S.à r.l en tant qu' administrateur unique avec effet à compter de la présente Assemblée.

L'Assemblée note que la conversion en une structure dualiste implique la nomination de membres du conseil de direction (le Directoire).

L'Assemblée décide que le nombre de membres du Directoire est fixé à six (6) et que les personnes suivantes sont nommés membres du Directoire avec l'octroi d'un pouvoir de signature A ou B:

- Jorge Henrique Simoes Barata, Membre du Directoire avec un pouvoir de signature A, né le 5 mai 1963 au Brésil, professionnellement domicilié au numéro 280 Av. Victor Andres Belaunde, 5<sup>ème</sup> étage, San Isidro, Lima 27, Pérou;
- Fernando Antonio Ocampo Vazquez, Membre du Directoire avec un pouvoir de signature A, né le 17 novembre 1970 au Pérou, professionnellement domicilié au numéro 280 Av. Victor Andres Belaunde, 5<sup>ème</sup> étage, San Isidro, Lima 27, Pérou;
- Nelson Vieira de Bulhoes, Membre du Directoire avec un pouvoir de signature A, né le 5 février 1975 au Brésil, professionnellement domicilié au numéro 280 Av. Victor Andres Belaunde, 5<sup>ème</sup> étage, San Isidro, Lima 27, Pérou;
- Gustavo Nuno Dias Ribeiro Fontes, Membre du Directoire avec un pouvoir de signature B, né le 20 octobre 1976 au Portugal, professionnellement domicilié au 37a, avenue J.F. Kennedy, Rez-de-Chaussée / A2 RDC.1, L-1855, Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg;
- Lucas Carracedo Menezes, Membre du Directoire avec un pouvoir de signature B, né le 14 octobre 1981 au Brésil, professionnellement domicilié au 37a, avenue J.F. Kennedy, Rez-de-Chaussée / A2 RDC.1, L-1855, Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg; et
- Fernando Raymundo Vila Magno, Membre du Directoire avec un pouvoir de signature B, né le 13 décembre 1981 en Uruguay, professionnellement domicilié au 37a, avenue J.F. Kennedy, Rez-de-Chaussée / A2 RDC.1, L-1855, Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

L'Assemblée décide que le premier mandat des membres listés ci-dessus du Directoire, qui peut être renouvelé une ou plusieurs fois, expirera à l'occasion de l'assemblée générale des/de l'actionnaire(s) approuvant les comptes de la Société pour l'exercice social se terminant le 31 décembre 2016.

#### *Septième résolution*

L'Assemblée prend acte de la démission de l'actuel commissaire de la Société étant COMCOLUX S.à r.l avec pour effet la date de la présente Assemblée.

L'Assemblée décide à nommer et nomme la société PricewaterhouseCoopers Société Coopérative ayant son siège social au 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en tant que réviseur d'entreprises agréé de la Société pour un mandat, qui peut être renouvelé une ou plusieurs fois, expirant à l'occasion de l'assemblée générale des/de l'actionnaire(s) annuelle décidant de l'approbation des comptes de la Société pour l'exercice social se terminant le 31 décembre 2015.

#### *Huitième résolution*

L'Assemblée décide de procéder et procède à une refonte intégrale des Statuts afin de refléter les résolutions mentionnées ci-dessus, de sorte qu'ils auront désormais la teneur suivante:

## «Titre I<sup>er</sup> . - Dénomination, Siège social, Objet, Durée

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il existe une société anonyme constituée sous la dénomination de «Odebrecht Latinvest S.A.» (la Société) régie par les présents statuts (les Statuts), et par les lois en vigueur au Luxembourg (la Loi), en particulier la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (la Loi sur les Sociétés Commerciales).

La Société peut avoir un actionnaire (l'Actionnaire Unique) ou plusieurs actionnaires. La Société ne sera pas dissoute par suite du décès, de l'interdiction, de l'incapacité, de l'insolvabilité, ou de la faillite affectant l'Actionnaire Unique.

**Art. 2.** Le siège social est établi à Luxembourg-Ville, Grand-Duché de Luxembourg.

Il peut être transféré dans les limites de la commune de Luxembourg par simple décision du directoire de la Société.

Il peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger par voie de résolution d'assemblée générale extraordinaire ou par l'Actionnaire Unique (selon le cas) adoptée dans les conditions requises par la Loi sur les Sociétés Commerciales.

La Société peut avoir des bureaux et des succursales (qu'elles soient des établissements permanents ou non) tant au Luxembourg qu'à l'étranger.

Lorsque le directoire estime que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée entre le siège social et l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger, jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales. Ces mesures provisoires n'auront toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société qui restera une Société luxembourgeoise, et seront prises par le directoire et notifiées à toutes les parties intéressées.

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

La Société pourra être dissoute, à tout moment et sans cause par une décision de l'assemblée générale extraordinaire ou par l'Actionnaire Unique (selon le cas), prise aux conditions requises pour une modification des Statuts, de la manière prescrite par l'article 21 ci-dessous.

**Art. 4.** L'objet de la Société est:

(1) la prise de participations, droits et intérêts, sous quelque forme que ce soit, dans toute société commerciale, industrielle, financière et autres, luxembourgeoises ou étrangères;

(2) l'acquisition de tout titres, droits, brevets, licences et d'autres propriétés, droits et intérêts dans de la propriété dont la Société estime appropriée par voie d'apport, de souscription, d'achat, d'options, de négociations et d'autres moyens;

(3) de manière générale, la détention, la gestion, le développement, la cession partielle ou entière des biens précités pour une contrepartie que la Société estime appropriée, et en particulier pour des actions et autres titres dont toute société faisant de même;

(4) l'exercice, l'assistance et la participation dans des activités financières, commerciales et autres activités;

(5) l'octroi à toute société mère, filiale, société soeur, ou tout autre société qui appartient au même groupe de sociétés que la Société (les Affiliés), de toute assistance, prêts, avances ou sûretés, (en ce qui concerne les sûretés même au profit d'un tiers prêteur des Affiliés);

(6) l'emprunt et la levée de fonds de quelque manière que ce soit afin de garantir le remboursement de toute somme empruntée; et

(7) de manière générale, la Société peut accomplir toute opération qu'elle estime incidente ou favorable à l'accomplissement des objets précités ou de l'un d'entre eux.

La Société peut accomplir toutes les opérations commerciales, industrielles et financières se rapportant directement ou indirectement à son objet ou susceptibles de favoriser son développement.

## Titre II. - Capital social, Actions

**Art. 5.** Le capital social souscrit est fixé à 35.460 USD (trente-cinq mille quatre cent soixante dollars des Etats-Unis d'Amérique) divisé en 35.460 (trente-cinq mille quatre cent soixante) actions d'une valeur nominale de 1,00 USD (un dollar des Etats-Unis d'Amérique) chacune.

Chaque paiement de prime d'émission d'une action émise par la Société sera alloué à un compte spécifique/personnel créé à cette fin.

Chaque fois qu'un remboursement d'une prime d'émission est opéré en conformité avec la Loi et les dispositions des Statuts, un tel remboursement sera opéré au profit exclusif de l'actionnaire ayant payé cette même prime d'émission.

Les actions sont et resteront nominatives.

La Société peut, dans la mesure autorisée par la Loi, acquérir ses propres actions.

Le capital social peut être augmenté ou réduit en conformité avec les exigences légales.

## Titre III. - Directoire

**Art. 6.** La Société sera gérée par un directoire sous la surveillance d'un conseil de surveillance.

Le directoire doit être composé d'au moins deux directeurs et au maximum de 7 directeurs.

Les membres du directoire sont nommés pour une période de deux ans (renouvelable) par le conseil de surveillance.

Aussi longtemps que la Société a un actionnaire unique ou dispose d'un capital souscrit de moins de EUR 500.000 (cinq cent mille euros) ou son équivalent dans une autre devise, la Société peut être gérée par un directoire composé d'un seul directeur qui ne doit pas être actionnaire de la Société.

Un directeur peut être révoqué avec ou sans cause (ad nutum) et/ou remplacé, à tout moment, par une résolution adoptée par le conseil de surveillance.

Quand la Société est dirigée par un directoire, chaque membre du directoire doit se voir attribuer un pouvoir de signature A ou B.

**Art. 7.** Le directoire élit un président parmi les membres du directoire ayant un pouvoir de signature A et conformément à la recommandation faite par le Conseil de Surveillance un président qui est responsable de l'établissement des procès-verbaux des réunions du directoire. Le président présidera toutes les réunions du directoire. En son absence, lui ou les autres directeurs éliront parmi les membres du directoire ayant un pouvoir de signature A un autre président pro tempore qui présidera la réunion à la majorité simple des membres du directoire présents ou représentés et incluant au moins un membre du directoire ayant un pouvoir de signature A.

Le président du directoire:

(1) préparera le plan d'action de la Société, incluant les objectifs long et court termes de la Société ainsi que les budgets annuels ou pluriannuels de la Société;

(2) proposera au conseil de surveillance la structure de tout autre organe potentiel de la Société autre que le directoire ou le conseil de surveillance;

(3) proposera les responsabilités des autres membres du directoire dans les domaines spécifique de préoccupation de la Société;

(4) représentera, aux côtés des autres membres du directoire, la Société vis-à-vis des tiers et en justice;

(5) exécutera toutes les autres obligations proposées par le conseil de surveillance.

Le directoire se réunit sur convocation du président, aussi souvent que l'intérêt de la Société le requiert. Il se réunit sur demande de deux directeurs.

Un avis de convocation écrit de chaque réunion du directoire sera envoyé à tous les membres au moins vingt-quatre (24) heures à l'avance de la date fixée pour une telle réunion, sauf en cas d'urgence, auquel cas la nature et les raisons de cette urgence seront brièvement exposées dans la convocation écrite de la réunion du directoire.

Aucun avis de convocation écrit n'est requis si l'ensemble des membres du directoire sont présents ou représentés durant la réunion et s'ils reconnaissent avoir été dûment informés, et avoir pris parfaite connaissance de l'ordre du jour de la réunion. Il peut être renoncé à l'avis de convocation écrit par le consentement écrit de chaque membre du directoire, qu'il soit en original, par courrier, courriel ou fax.

Un avis de convocation n'est pas requis pour les réunions du directoire se tenant à des heures et à des endroits déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le directoire.

Tout directeur pourra agir lors de toute réunion du directoire en désignant par écrit ou par télécopie, câble, télégramme ou par transmission électronique un autre directeur ayant le même pouvoir de signature que son représentant. Un directeur peut représenter plus d'un ou une de ses collègues.

Le directoire ne pourra délibérer et agir valablement que si la majorité des directeurs est présente ou représentée à une réunion du directoire (incluant au moins un directeur ayant un pouvoir de signature A). Les décisions sont prises à la majorité des voix des directeurs présents ou représentés à cette réunion incluant au moins un directeur ayant un pouvoir de signature A. En cas de partage égal des voix, la voix du président est prépondérante.

Tout directeur peut participer à une réunion par conférence téléphonique, vidéo-conférence ou d'autres moyens de communication similaires permettant (i) l'identification des membres du directoire participant à la réunion, (ii) à toutes les personnes prenant part à cette réunion de s'entendre mutuellement et de communiquer les unes avec les autres, (iii) la retransmission de la réunion de manière continue et (iv) aux membres du directoire de délibérer convenablement. La participation à une réunion par ces moyens équivaut à une présence en personne à une telle réunion, pourvu que toutes les décisions et opérations prises et approuvées par le directoire à une telle réunion soient reproduites sous forme écrite dans des résolutions.

Les délibérations du directoire seront consignées dans des procès-verbaux signés par le président ou par deux directeurs. Les copies ou extraits des procès-verbaux seront signés par le président ou par deux directeurs.

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

**Art. 8.** Le directoire est investi des pouvoirs les plus étendus pour accomplir tous les actes nécessaires ou utiles se rapportant à l'objet de la Société. Tous les pouvoirs non expressément réservés par la Loi sur les Sociétés Commerciales ou par les Statuts à l'assemblée générale ou à l'Actionnaire Unique (selon le cas) ou au conseil de surveillance sont attribués au directoire.

Tous les trois mois, le directoire soumet un rapport écrit au conseil de surveillance décrivant l'état des activités commerciales de la Société et leur développement provisoire. En outre, le directoire informe le conseil de surveillance de tout événement qui pourrait avoir une influence notable sur la situation de la Société.

Le directoire doit obtenir le consentement du conseil de surveillance pour les opérations et les mesures suivantes. Un tel consentement doit généralement être obtenu par écrit avant la mise en oeuvre de l'opération ou de la mesure pertinente. Cependant, dans des circonstances exceptionnelles où le directoire doit agir immédiatement afin d'empêcher un préjudice significatif à la Société, le directoire peut mettre en oeuvre de telles opérations et mesures sans obtenir un consentement écrit préalable du conseil de surveillance, mais doit obtenir un tel consentement écrit aussitôt que possible après la mise en oeuvre d'une telle opération ou mesure. Le conseil de surveillance peut aussi par avance autoriser le directoire d'agir sans obtenir son consentement écrit préalable pour certaines opérations commerciales spécifiques ou générales, ou d'autres mesures.

Les transactions et mesures soumises au consentement écrit préalable du conseil de surveillance sont les suivantes:

(1) l'élaboration et la mise en oeuvre de la politique générale de la Société et le plan d'action de la Société, incluant l'ensemble de leurs modifications;

(2) l'élaboration et la mise en oeuvre du programme de rémunération des membres du directoire;

(3) toute sorte de transactions par lesquelles la Société acquiert, cède ou accorde des droits sur ses actions propres détenues ou qu'elle détiendra en trésorerie;

(4) la conclusion par la Société de toute sorte de convention dont la valeur excède individuellement le montant de 30.000.000,00 USD (trente millions de dollars américains) ou son équivalent dans une autre devise, ou dans son ensemble, 100.000.000,00 USD (cent millions de dollars des Etats unis d'Amérique) ou son équivalent dans une autre devise;

(5) la conclusion de toute sorte de convention financière (c'est à dire et par exemple contrats de prêt, obligations, projet de financement) qui soit (A) excède individuellement le montant total de 50.000.000,00 USD (cinquante millions de dollars des Etats unis d'Amérique) ou son équivalent dans une autre devise, ou au total 100.000.000,00 USD (cent millions de dollars des Etats unis d'Amérique) ou son équivalent dans une autre devise; ou (B) si la convention (i) inclut une clause de manquement réciproque, ou (ii) restreint la distribution de dividendes; ou (iii) restreint le libre transfert, la libre émission d'actions de la Société;

(6) la conclusion de transactions de couvertures;

(7) l'octroi direct ou indirect de sûretés sur la propriété de la Société, (A) dont la valeur individuelle excède le montant de 50.000.000,00 USD (cinquante millions dollars des Etats-Unis d'Amérique) ou son équivalent dans une autre devise, ou au total 100.000.000,00 USD (cent millions de dollars des Etats unis d'Amérique) ou son équivalent dans une autre devise; ou (B) si ladite imposition est faite pour garantir les obligations de tiers;

(8) l'achat d'un/d'actif(s) qui excède(nt) individuellement le montant total de 30.000.000,00 USD ( trente millions de dollars des Etats-Unis d'Amérique) ou son équivalent dans une autre devise ou dans son ensemble, 100.000.000,00 USD (cent millions de dollars des Etats unis d'Amérique) ou son équivalent dans une autre devise;

(9) la vente des principaux actifs de la Société quand la valeur totale de l'objet de la transaction excède 30.000.000,00 USD (trente millions dollars des Etats-Unis d'Amérique) ou son équivalent dans une autre devise, ou dans son ensemble, 100.000.000,00 USD (cent millions de dollars des Etats unis d'Amérique) ou son équivalent dans une autre devise, incluant la vente d'actions par la Société;

(10) toute opération entraînant des dépenses pour la Société excédant individuellement le montant de 30.000.000,00 USD (trente millions de dollars des Etats-Unis d'Amérique) ou son équivalent dans une autre devise, ou dans son ensemble, 100.000.000,00 USD (cent millions de dollars des Etats unis d'Amérique) ou son équivalent dans une autre devise;

(11) tout investissement, achat d'actifs ou louage de services qui n'est pas considéré par le conseil de surveillance comme faisant partie intégrante des affaires courantes de la Société mais qui est néanmoins compris dans son objet social;

(12) toute opération entre la Société et (i) son/ses actionnaire(s); (ii) membres du conseil de surveillance; (iii) membres du directoire; (iv) membres directs de la famille des actionnaires de la Société, des membres du conseil de surveillance et des membres du directoire; et, (v) sociétés apparentées ou tout autre type de sociétés apparentées, dont la valeur excède le montant de 1.000.000,00 USD (un million de dollars des Etats unis d'Amérique) ou son équivalent dans une autre devise;

(13) la constitution de sociétés, l'achat d'actions dans d'autres sociétés de capitaux ou tout autre type de sociétés ou la participation de la Société dans toute sorte de joint-venture que ce soit ou toute convention similaire; et

(14) l'élaboration et la mise en oeuvre de règlements internes applicables au directoire.

Si une opération requiert une approbation du conseil de surveillance et que le Conseil de Surveillance ne l'accorde pas, le directoire peut soumettre la question lors d'une assemblée générale d'actionnaires de la Société ou à l'Actionnaire Unique (le cas échéant).

**Art. 9.** La Société est liée par les signatures conjointes de deux des membres du directoire ayant un pouvoir de signature A ou par la signature conjointe de n'importe quel membre du directoire ayant un pouvoir de signature A et de n'importe quel membre du directoire ayant un pouvoir de signature B.

La Société sera aussi liée par les signatures conjointes ou la seule signature de personnes à qui un pouvoir spécial de signature a été accordé par le directoire, mais seulement dans les limites dans tel pouvoir.

**Art. 10.** Les membres du directoire n'encourent, en raison de leur fonction, pas de responsabilité personnelle quant à tout engagement valablement pris par eux au nom de la Société, conformément aux Statuts et à la Loi sur les Sociétés Commerciales. Ils sont responsables envers la Société de l'exécution de leur mandat et des fautes commises dans leur gestion. Ils sont conjointement et solidairement responsables envers la Société et les tiers en cas de violation des Statuts ou de la Loi sur les Sociétés Commerciales.

Tout contentieux impliquant la Société, soit comme demandeur ou défendeur, sera pris en charge au nom de la Société par le directoire.

#### **Titre IV. - Conseil de surveillance**

**Art. 11.** La direction de la Société assurée par le directoire est surveillée par le conseil de surveillance.

Aussi longtemps que la Société a un seul actionnaire, le conseil de surveillance peut être composé d'un seul membre qui n'a pas besoin d'être un actionnaire de la Société. Dans ce cas, le membre unique du conseil de surveillance exerce tous les pouvoirs qui lui sont conférés par le conseil de surveillance.

Quand la Société a plus d'un actionnaire, le conseil de surveillance se compose d'au moins cinq et pas plus de neuf membres, conformément à ce que prévoit la Loi sur les Sociétés Commerciales.

Les membres du conseil de surveillance sont nommés pour une période de deux ans (renouvelable) par l'actionnaire unique ou par l'assemblée générale des actionnaires, le cas échéant.

Un membre du conseil de surveillance peut être révoqué avec ou sans raison (*ad nutum*) et/ou remplacé, à n'importe quel moment, par une résolution adoptée par l'actionnaire unique ou par l'assemblée générale des actionnaires, le cas échéant.

Le mandat et la durée des fonctions des membres du conseil de surveillance, ainsi que leur rémunération sont fixées par l'actionnaire unique ou par l'assemblée générale des actionnaires (le cas échéant).

**Art. 12.** Le conseil de surveillance élit un président parmi ses membres et conformément à la recommandation de l'actionnaire unique ou de l'assemblée générale des actionnaires et peut choisir un secrétaire qui n'a pas besoin d'être membre du conseil de surveillance et qui est responsable de la tenue des procès-verbaux des réunions du conseil de surveillance. Le président siégera à toutes les réunions du conseil de surveillance. En son absence, lui ou les autres membres du conseil de surveillance nommeront un autre président *pro tempore*, qui présidera la réunion en question, par le simple vote à la majorité des membres du conseil de surveillance présents ou représentés lors de ladite réunion.

Le conseil de surveillance se réunit sur convocation du président, aussi souvent que l'intérêt de la Société le requiert. Il se réunit sur demande de deux membres.

Une notification écrite de toute réunion du conseil de surveillance doit être donnée à tous les membres au moins vingt-quatre (24) heures avant la date prévue pour ladite réunion, sauf en cas d'urgence, dans ce cas la nature de celle-ci doit être mentionnée brièvement dans l'avis de convocation de la réunion du conseil de surveillance.

Aucun avis de convocation écrit n'est requis si l'ensemble des membres du conseil de surveillance sont présents ou représentés durant la réunion et s'ils reconnaissent avoir été dûment informés, et avoir pris parfaite connaissance de l'ordre du jour de la réunion. Il peut être renoncé à l'avis de convocation écrit par le consentement écrit de chaque membre du conseil de surveillance, qu'il soit en original, par courrier, courriel ou fax.

Un avis de convocation n'est pas non plus requis pour des réunions du conseil de surveillance se tenant à des heures et à des endroits déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le conseil de surveillance.

Tout membre du conseil de surveillance peut agir lors de n'importe quelle réunion du conseil de surveillance en nommant par écrit, que ce soit en original, par courrier, courriel ou fax, un autre membre du conseil de surveillance comme mandataire. Un membre du conseil de surveillance peut représenter plus d'un de ses collègues.

Le conseil de surveillance peut inviter des membres du directoire à assister à ses réunions. Dans ce cas, les membres du directoire auront seulement une fonction consultative.

Le conseil de surveillance ne pourra délibérer et agir valablement que si la majorité de ses membres est présente ou représentée à une réunion du conseil de surveillance. Les décisions sont prises à la majorité des voix des membres du conseil de surveillance présents ou représentés à cette réunion. En cas de partage égal des voix, le président du conseil de surveillance a la voix prépondérante.

Tout membre du conseil de surveillance peut participer à une réunion par conférence téléphonique, vidéoconférence ou d'autres moyens de communication similaires permettant (i) l'identification des membres du directoire participant à la réunion, (ii) à toutes les personnes prenant part à cette réunion de s'entendre mutuellement et de communiquer les unes avec les autres, (iii) la retransmission de la réunion de manière continue et (iv) aux membres du directoire de délibérer convenablement. La participation à une réunion par ces moyens équivaut à une présence en personne à une telle réunion, pourvu que toutes les décisions et opérations prises et approuvées par le directoire à une telle réunion soient reproduites sous forme écrite dans des résolutions.

Les résolutions du conseil de surveillance seront consignées dans des procès-verbaux signés par le président ou par deux membres du conseil de surveillance. Les copies ou extraits des procès-verbaux seront signés par le président ou par deux membres du conseil de surveillance.



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

**Art. 13.** Le conseil de surveillance contrôle de manière permanente la direction de la Société assurée par le directoire sans interférer avec ladite direction.

Le conseil de surveillance peut requérir du directoire de lui fournir des informations en tout genre dont il a besoin dans son exercice de supervision. Le conseil de surveillance peut entreprendre ou organiser toute investigation nécessaire à la réalisation de ses devoirs.

Le conseil de surveillance de la Société est autorisé à:

- (1) sélectionner, nommer et révoquer les membres du directoire;
- (2) analyser et émettre une opinion:
  - (i) concernant les rapports de gestion trimestriels préparés par le directoire à l'intention de l'/les actionnaire(s) de la Société;
  - (ii) à l'attention de l'/des actionnaire(s) de la Société concernant les comptes annuels, aussi bien que le rapport de fin d'année du directoire;
  - (iii) concernant toute proposition faite par le directoire à/aux actionnaire(s) de la Société;
  - (iv) à l'attention de l'/des actionnaire(s) de la Société concernant les résultats financiers de la Société et le rapport du directoire correspondant (sur une base trimestrielle, le cas échéant);
  - (v) à l'attention de l'/des actionnaire(s) de la Société concernant toute procédure de fusion, séparation, constitution ou réorganisation, aussi bien que la dissolution de la Société, qui peut être proposée par le directoire à l'/aux actionnaire(s) de la Société;
  - (vi) à l'attention de l'/des actionnaire(s) de la Société concernant la distribution de dividendes aux membres du directoire et aux employés de la Société; et
  - (vii) à l'attention de l'/des actionnaire(s) de la Société concernant toute augmentation ou réduction envisagée du capital social de la Société.
- (3) L'accord préalable par écrit du conseil de surveillance sera nécessaire pour mener toutes opérations et mesures prévues à l'article 8.

Le conseil de surveillance a le droit d'examiner toute activité de la Société. Ses membres ont accès, au siège social de la Société, aux livres, comptes, correspondances, procès-verbaux et en général, à tout document de la Société. Sur requête du conseil de surveillance, le directoire fournit toute information nécessaire au contrôle de la gestion par le conseil de surveillance. En outre, le conseil de surveillance peut procéder à/ou demander toute vérification en rapport avec ses fonctions.

Il peut aussi décider de constituer des comités au sein du conseil de surveillance. La composition et les activités de tels comités seront déterminées par le conseil de surveillance et ceux-ci agiront sous son contrôle. Cependant, le conseil de surveillance ne peut déléguer à quelque comité que ce soit les pouvoirs qui sont expressément attribués au conseil de surveillance lui-même par la Loi sur les Sociétés Commerciales ou les Statuts, et une telle délégation à quelque comité que ce soit ne peut pas résulter d'une réduction ou limitation des pouvoirs du conseil de surveillance.

Les membres du conseil de surveillance n'assument, en raison de leur fonction, aucune responsabilité personnelle en raison des engagements valablement pris par eux, conformément aux Statuts et à la Loi sur les Sociétés Commerciales, au nom de la Société. Ils sont responsables envers la Société de l'exécution de leur mandat et des fautes commises dans leur gestion. Ils sont conjointement et solidairement responsables envers la Société et les tiers en cas de violation des Statuts ou de la Loi sur les Sociétés Commerciales.

**Art. 14.** Personne ne peut être simultanément membre du directoire et membre du conseil de surveillance.

Cependant, en cas de vacance au sein du directoire, le conseil de surveillance peut nommer un de ses membres pour agir au sein du directoire. Pendant cette période, les obligations de cette personne en tant que membre du conseil de surveillance seront suspendues.

**Art. 15.** Aucun contrat ni aucune opération entre la Société et une autre société ou entreprise ne sera affecté ou invalidé par le fait qu'un ou plusieurs des membres du directoire, du conseil de surveillance ou responsables de la Société y a un intérêt, ou est directeur, collaborateur, responsable ou employé d'une autre société ou entreprise. Dans le cas où un membre du directoire ou du conseil de surveillance de la Société pourrait avoir un intérêt personnel et opposé à une opération de la Société, ce membre du directoire ou conseil de surveillance fait connaître cet intérêt personnel et contraire au directoire ou au conseil de surveillance et le conflit sera mentionné dans les résolutions écrites ou le procès-verbal de la réunion (le cas échéant). Ce membre du directoire ou du conseil de surveillance n'examine pas et ne vote pas pour ladite opération, laquelle, ainsi que l'examen de l'intérêt du membre du directoire ou du conseil de surveillance, est reportée à la prochaine assemblée générale de l'/des actionnaire(s). Ce paragraphe ne s'applique pas à l'unique membre du directoire ou du conseil de surveillance.

Aussi longtemps que le directoire ou le conseil de surveillance de la Société ne sont composés que d'un seul membre, les opérations réalisées par la Société et le membre unique du directoire ou du conseil de surveillance et pour lesquelles ledit membre unique du directoire ou du conseil de surveillance a un intérêt contraire à l'intérêt de la Société sont exposées dans un document écrit qui sera présenté durant la prochaine assemblée générale des actionnaires.

Les trois paragraphes précédents ne s'appliquent pas aux résolutions concernant les opérations réalisées dans le cadre des affaires courantes de la Société, excepté dans la mesure où le membre du directoire ou du conseil de surveillance ayant un conflit d'intérêt ne prenne part ni aux délibérations sur le sujet à la source du conflit ni au vote sur le sujet à la source du conflit.

**Art. 16.** Les membres du directoire et du conseil de surveillance, ainsi que toute autre personne appelée à assister aux réunions de tels organes de gouvernance ont une obligation de non-divulgaration des informations relatives à la Société en leur possession, à l'exclusion des cas dans lesquels une telle divulgation est requise par une disposition législative ou réglementaire applicable aux sociétés anonymes. Ce devoir se poursuit après que leur mandat ait pris fin.

### **Titre V. - Supervision**

**Art. 17.** Les comptes annuels de la Société sont contrôlés par un ou plusieurs commissaire(s) ou, le cas échéant quand cela est requis par la Loi ou décidé par une résolution du ou des actionnaire(s), par un ou plusieurs réviseur(s) d'entreprises agréé(s), nommé(s) par les actionnaires ou par l'actionnaire unique de la Société (le cas échéant), qui détermineront leur nombre, fixeront leur rémunération et le terme de leur mandat avec la Société. Le(s) commissaire(s) ou le(s) réviseur(s) d'entreprises agréé(s) est/sont élus pour une période qui n'excède pas 1 (un) an et est/sont éligible(s) pour un renouvellement de leur mandat.

Le(s) commissaire(s) ou le(s) réviseur(s) d'entreprises agréé(s) en fonction peut/peuvent être révoqué(s) à n'importe quel moment par l'actionnaire unique ou par l'assemblée générale des actionnaires de la Société (le cas échéant) sans motif (ad nutum).

Le(s) commissaire(s) ou le(s) réviseur(s) d'entreprises agréé(s) doit/doivent remplir tous les devoirs prévus par la Loi.

Le(s) réviseur(s) d'entreprises agréé(s) est/sont nommé(s) par l'assemblée générale des actionnaires ou l'Actionnaire Unique (le cas échéant) parmi les réviseurs qualifiés enregistrés au registre public de la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

### **Titre VI. - Assemblée générale**

**Art. 18.** Aussi longtemps qu'il n'y a qu'un actionnaire unique de la Société, tel actionnaire unique exercera les pouvoirs de l'assemblée générale des actionnaires.

Les décisions prises par l'actionnaire unique de la Société sont documentées au moyen de résolutions écrites.

En cas de pluralité d'actionnaires, toute assemblée générale régulièrement constituée représente l'ensemble des actionnaires de la Société.

L'assemblée générale annuelle se tient à Luxembourg à l'adresse du siège social de la Société ou dans un autre lieu de la municipalité du siège social comme cela peut être spécifié dans l'avis de convocation de l'assemblée, le troisième lundi du mois de juin de chaque année à 9h00. Si ledit jour n'est pas un jour au cours duquel les banques de Luxembourg sont ouvertes, l'assemblée générale annuelle se tient le jour ouvré suivant.

Les autres assemblées générales de la Société peuvent avoir lieu à l'endroit et à l'heure indiqués dans les avis respectifs de convocation desdites assemblées.

Tout actionnaire peut participer à une assemblée générale par conférence téléphonique, vidéo-conférence ou moyens de communications similaires par lesquels (i) les actionnaires présent à l'assemblée peuvent être identifiés, (ii) toutes les personnes participant à l'assemblée peuvent s'entendre mutuellement et parler entre elles, (iii) la transmission de l'assemblée est assurée de manière continue et (iv) les actionnaires peuvent délibérer convenablement. Une telle participation à une réunion, par ces moyens, équivaut à une présence en personne.

Le délai de préavis et le quorum fixés par la Loi régissent le préavis, et la tenue, des assemblées générales, sauf si il en est disposé autrement par les présentes.

Le directoire, le conseil de surveillance, ainsi que le(s) réviseur(s) d'entreprises peut/peuvent convoquer une assemblée générale. Ils sont obligés de la convoquer afin qu'elle ait lieu dans le mois, si les actionnaires représentant un dixième du capital le requièrent par écrit avec une indication de l'ordre du jour. Un ou plusieurs actionnaires représentant au moins dix pour cent du capital souscrit peuvent requérir l'inscription d'un ou plusieurs points à l'ordre du jour de quelque assemblée générale. Cette requête doit être adressée à la Société au moins 5 (cinq) jours civils avant l'assemblée générale en question.

Chaque action donne droit à une voix.

Sauf à ce que ce soit prévu autrement par la Loi ou par les Statuts, les résolutions de l'assemblée générale dûment convoquée seront adoptées et votées à la simple majorité de ceux votant et étant présents ou représentés.

Si tous les actionnaires de la Société sont présents ou représentés lors de l'assemblée générale considèrent qu'ils ont été dûment convoqués et informés de l'ordre du jour de l'assemblée, l'assemblée peut être tenue sans communication préalable.

Les procès-verbaux de l'assemblée générale seront signés par les membres du bureau de l'assemblée générale des actionnaires et par les actionnaires qui le souhaitent.

Cependant, dans le cas où les décisions de l'assemblée générale doivent être certifiées, les copies ou extraits destinés à être utilisés devant les tribunaux ou ailleurs doivent être signés par le président du directoire.

Les Statuts seront modifiés par une résolution de l'assemblée générale, adoptée à la majorité des deux-tiers des voix valablement exprimées lors de l'assemblée où au moins la moitié du capital social émis est présent ou représenté.

#### **Titre VII. - Exercice comptable, Allocation des profits**

**Art. 19.** L'exercice comptable de la Société débute le 1<sup>er</sup> janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

**Art. 20.** Chaque année, les comptes sont clôturés et le directoire prépare un inventaire incluant une indication de la valeur des actifs et des dettes de la Société. Chaque actionnaire peut examiner l'inventaire susmentionné et le bilan au siège social de la Société.

Cinq pour cent des profits annuels de la Société sont alloués à la réserve légale. Cette allocation cesse obligatoirement dès que ladite réserve légale atteint dix pour cent (10%) du capital social souscrit de la Société, indiqué à l'article 5 ci-dessus ou augmenté ou réduit de la manière prévue par l'article 5 ci-dessus.

Le solde des profits annuels est à la disposition de l'assemblée générale.

Selon les conditions et les modalités prévues par la Loi, le directoire peut procéder au paiement des acomptes sur les dividendes aux actionnaires.

Les primes d'émissions, s'il y en a, peuvent être librement distribuées à l'/aux actionnaire(s) selon la loi et par résolution de l'/des actionnaire(s), mais toujours conformément aux provisions de l'article 5 ci-dessus.

#### **Titre VIII. - Dissolution, Liquidation**

**Art. 21.** La Société peut être dissoute par une décision de l'assemblée générale. En cas de dissolution de la Société, il sera procédé à la liquidation par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommé(s) par l'Actionnaire Unique ou par l'assemblée générale (le cas échéant) qui spécifiera leurs pouvoirs et fixera leur rémunération.

#### **Titre IX. - Dispositions générales**

**Art. 22.** Tous les points qui ne sont pas régis par ces Statuts sont à interpréter conformément à la Loi sur les Sociétés Commerciales, telle que modifiée.

Le notaire instrumentant, qui comprend et parle anglais, documente à la requête des membres du Bureau, que le présent acte a été rédigé en anglais, suivi d'une version française, et qu'à la requête de ces mêmes membres du Bureau, la version anglaise prévaudra en cas de divergence entre la version anglaise et la version française.

Dont acte, fait et passé à Pétange, à la date indiquée au début de cet acte.

L'acte ayant été lu aux membres du Bureau, les membres du Bureau; et signé ensemble par les membres du bureau avec le notaire soussigné, aucune signature d'actionnaire n'est requise.

Signé: Conde, Gomes, Kessler.

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 23 octobre 2015. Relation: EAC/2015/24566. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

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

POUR EXPEDITION CONFORME

Référence de publication: 2015179918/1093.

(150199622) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 novembre 2015.

---

#### **Société Générale Bank & Trust, Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 6.061.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue extraordinairement le jeudi 05 novembre 2015*

Une Assemblée Générale Ordinaire de SGBT, société immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 6061, s'est tenue extraordinairement le jeudi 05 novembre 2015 à 11 heures, au siège social de la société, 11 avenue Emile Reuter L-2420 Luxembourg.

#### *Première résolution*

L'Assemblée Générale nomme Madame Sylvie REMOND, née le 20 juillet 1963 à Pau (France), demeurant professionnellement 17 Cours Valmy F-92972 Paris La Défense (France), en tant qu'administrateur. Son mandat prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur l'exercice clos du 31 décembre 2015.

Patrick VINCENT

*Le Secrétaire du Conseil d'Administration*

Référence de publication: 2015180858/17.

(150201138) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2015.

---

**The Information Factory S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2132 Luxembourg, 36, avenue Marie-Thérèse.

R.C.S. Luxembourg B 104.551.

—  
Par la présente, la société THE INFORMATION FACTORY SA fait part du changement d'adresse de l'administrateur Madame JORDAN Rosalind Lucy. La nouvelle adresse se situe à GB-W73AS London, 19, Beechmont Avenue.

*Pour la société THE INFORMATION FACTORY SA*

Référence de publication: 2015180900/10.

(150201205) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2015.

---

**TLT Luxembourg, Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 150.000,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 122.987.

—  
**EXTRAIT**

Il résulte des résolutions prises par l'associé unique de la Société en date du 22 octobre 2015:

1. de procéder au transfert de siège social de son adresse actuelle au 12, rue Jean Engling, L-1466 Luxembourg, avec effet au 28 octobre 2015;

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

Pour extrait conforme

Luxembourg, le 5 novembre 2015.

Référence de publication: 2015180906/15.

(150200545) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2015.

---

**Tobacco World S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2529 Howald, 30, rue des Scillas.

R.C.S. Luxembourg B 125.892.

—  
*Extrait des résolutions de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires tenue en date du 3 août 2015*

*Conseil d'Administration*

L'Actionnaire unique décide de renouveler le mandat d'administrateur de Monsieur Alistair James NEWMAN demeurant 7, rue Dr Ferdinand Frieden L-8335 Capellen, pour une nouvelle période de 6 ans qui prendra fin lors de l'Assemblée Générale Annuelle Statutaire de 2021 statuant sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2020.

*Commissaire aux comptes*

L'Actionnaire unique décide de renouveler le mandat de commissaire aux comptes de la société MGI FISOGEST SARL., ayant son siège social à L-2220 Luxembourg, 681, rue de Neudorf et immatriculée au Registre de Commerce et de Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 20.114 pour une nouvelle période de 6 ans qui prendra fin lors de l'Assemblée Générale Annuelle Statutaire de 2021 statuant sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2020.

Référence de publication: 2015180907/17.

(150200784) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2015.

---

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

Siège social: L-1882 Luxembourg, 12F, rue Guillaume Kroll.

R.C.S. Luxembourg B 184.071.

—  
*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale du 12 juin 2015*

- La démission de Madame Fantine JEANNON de son mandat de Gérant de classe C, avec effet au 17 mars 2015, est acceptée.

- Monsieur Ahcène BOULHAIS, né le 12 décembre 1977 à Thionville, employé privé, résidant professionnellement au 412F, route d'Esch, L-2086 Luxembourg, est nommé comme nouveau Gérant de classe C, avec effet au 17 mars 2015. Son mandat viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de 2016.

- Les mandats des Gérants suivants sont reconduits pour une nouvelle période de 2 ans:

*Gérants de classe A:*

Felix Rohner

Martyn Scriven

*Gérants de classe B*

Thomas Basenach

Claude Lang

*Gérant de classe C*

Rosalba Barretta

Ils viendront à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de 2017.

Fait à Luxembourg, le 12 juin 2015.

Certifié sincère et conforme

VAT Holding S.à r.l.

Référence de publication: 2015180923/26.

(150201210) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2015.

**Ubbold S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1471 Luxembourg, 217, route d'Esch.

R.C.S. Luxembourg B 122.827.

*Extrait du Procès verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires tenue au siège social 217 route d'Esch, L-1471 Luxembourg, le 04 novembre 2015 à 12h00*

*Délibérations*

Après analyse et délibération:

1. L'Assemblée prend acte et accepte à l'unanimité, la démission de Monsieur Denis Mingarelli, de son mandat d'Administrateur.

2. L'Assemblée prend acte et accepte à l'unanimité, la nomination de Mme Gaétane Meilleur, née le 12/03/1970, demeurant 42 rue de Viville B-6700 Arlon, en tant qu'Administrateur. Son mandat prendra fin en 2018.

A l'issue de l'Assemblée, le Conseil d'Administration de la société est composé des personnes suivantes:

Monsieur Ubbo SLUITER

Monsieur Serge ATLAN

Madame Gaétane MEILLEUR

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

Pour extrait conforme

*Un mandataire*

Référence de publication: 2015180912/22.

(150201226) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2015.

**Vapiano Franchising International GmbH, Succursale d'une société de droit étranger.**

Adresse de la succursale: L-1327 Luxembourg, 4, rue Charles VI.

R.C.S. Luxembourg B 162.930.

*Auszug aus dem Protokoll der Gesellschafterversammlung der VAPIANO FRANCHISING INTERNATIONAL GmbH vom 19. Oktober 2015*

Herr Christopher JONES, wohnhaft in 13, an der Laach, L-6550 Berdorf, geboren am 31. August 1969 in Versailles, wird mit Wirkung zum 1. November 2015 zum einzelvertretungsbefugten Geschäftsführer der VAPIANO FRANCHISING INTERNATIONAL GmbH - eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Cottbus unter HRB 10738 - bestellt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, den 5. November 2015.

Référence de publication: 2015180917/14.

(150200679) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2015.



**Venti One S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1417 Luxembourg, 20, rue Dicks.

R.C.S. Luxembourg B 145.926.

Par la présente je vous informe de ma démission de ma fonction d'Administrateur et de membre du Conseil d'Administration de la société VENTI ONE S.A., RCS Luxembourg B 145.926, siège social 20 rue Dicks, L-1417 Luxembourg, avec effet à la clôture de l'exercice comptable 2014 à savoir le 31 décembre 2014.

Luxembourg, le 12 octobre 2015.

Alexandre Vancheri.

Référence de publication: 2015180926/11.

(150200698) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2015.

**Westcore Einstein LP, Société en Commandite simple.**

**Capital social: EUR 2,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 194.964.

*Extrait de l'avenant de l'acte constitutif*

Il résulte d'un contrat sous seing privé en date du 9 septembre 2015 que:

Compagnie Financière La Luxembourgeoise S.A., une société anonyme régie par les loi du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 9, rue Jean Fischbach, L-3372 Leudelange et immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 7074, est un nouvel associé commanditaire; et

EUROCORE LLC S.à r.l., une société à responsabilité limitée régie par les loi du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 163, rue de Kiem, L-8030 Strassen et immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 199652 est un nouvel associé commandité et remplace EUROCORE LLC en tant que gérant de la Société.

Nom des Associés	Catégorie d'Associé	Participation dans une catégorie particulière	Apports en Capital EUR
Westcore Einstein, LLC . . . . .	Associé de Catégorie B	100%	5,180,300.-
EUROCORE LLC . . . . .	Associé de Catégorie G	50%	1.-
EUROCORE LLC S.à r.l. . . . .	Associé de Catégorie G	50%	1.-
Compagnie Financière La Luxembourgeoise S.A. . . .	Associé de Catégorie A	100%	5,000,000

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

*Pour Westcore Einstein LP*

Référence de publication: 2015180936/25.

(150200622) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2015.

**Wistaria S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 15, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 46.730.

*Extrait du Procès-Verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue le 6 juin 2014*

*Deuxième résolution:*

L'Assemblée décide de rectifier la dénomination du Réviseur d'Entreprises Agréé soit: BDO Audit, Société Anonyme, ayant son siège social au 2, Avenue Charles De Gaulle, L-1653 Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous la section B et le numéro 147.570 en remplacement du Réviseur d'Entreprises Agréé de la Société BDO Compagnie Fiduciaire SA ayant son siège social au 2, Avenue Charles De Gaulle, L-1653 Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous la section B et le numéro 71.178.

Le mandat du Réviseur d'Entreprises Agréé, BDO Audit, Société Anonyme, ayant son siège social au 2, Avenue Charles De Gaulle, L-1653 Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous la section B et le numéro 147.570 étant arrivé à échéance à l'issue de la présente Assemblée, l'Assemblée Générale décide de renouveler son mandat pour une nouvelle période d'un an jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Statutaire annuelle qui se tiendra en 2015.

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

WISTARIA S.A.  
Société Anonyme

Référence de publication: 2015180943/22.

(150200838) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2015.

---

**WRI Nominees Limited, Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R.C.S. Luxembourg B 152.021.

—  
EXTRAIT

En date du 2 novembre 2015, H&F Wings Lux 2 S.à r.l. a transféré toutes les 12.500 parts sociales qu'elle détenait dans la Société à Hostelworld Group Plc, une public limited company constituée sous le droit du Royaume-Uni ayant son siège social au High Holborn House, 52 - 54 High Holborn, Londres WC1V 6RL, Royaume-Uni, et immatriculée auprès du Companies House sous le numéro 9818705, de sorte que Hostelworld Group Plc est dorénavant l'associé unique de la Société.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 5 novembre 2015.

Référence de publication: 2015180946/16.

(150200819) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2015.

---

**WSREFVII EHP Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 10.137.500,00.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 6, rue Eugène Ruppert.  
R.C.S. Luxembourg B 193.636.

—  
En date du 14 octobre 2015, l'associé unique de la Société, Walton Fund VII EHP Holdings, L.L.C., une Limited Liability Company ayant son siège social au 1209 Orange Street, Wilmington, New Castle, 19801 Delaware, États-Unis d'Amérique immatriculée auprès du Delaware Division of Corporation sous le numéro 5760246, a cédé trois millions douze mille cinq cents (3,012,500) parts sociales d'une valeur nominale d'EUR 1.- chacune qu'elle détenait dans la Société, à la société Walton EHP Project Manager VII, L.P., une Limited Partnership ayant son siège social au 1209 Orange Street, Wilmington, New Castle, 19801 Delaware, États-Unis d'Amérique immatriculée auprès du Delaware Division of Corporation sous le numéro 5833351.

En conséquence de cette cession de parts sociales, la société Walton EHP Project Manager VII, L.P., précitée, nouvel associé unique de la Société, détient trois millions douze mille cinq cents (3,012,500) d'une valeur nominale d'EUR 1.- chacune dans la Société.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 5 novembre 2015.

*Pour WSREF VII EHP Holdings S.à r.l.*

Intertrust (Luxembourg) S.à r.l.

Référence de publication: 2015180947/22.

(150201002) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2015.

---

**Metals and Resources Investments S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1417 Luxembourg, 8, rue Dicks.  
R.C.S. Luxembourg B 201.211.

—  
STATUTES

IN THE YEAR TWO THOUSAND AND FIFTEEN, ON THE TWENTY-NINTH DAY OF OCTOBER.

Before the undersigned, Maître Cosita DELVAUX, notary with residence in Luxembourg.

There appeared:

R-CAP Resources Capital S.A., a limited liability company (société anonyme) having its registered office at 8, rue Dicks, L-1417 Luxembourg, incorporated under the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg with registration number B 147639 and here duly represented by Mr Benoit TASSIGNY, employee, residing professionally at 39, Boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg,  
by virtue of a proxy given under private seal.

The said proxy, after having been signed *ne varietur* by the authorised representative of the appearing party and the undersigned notary, shall remain attached to this notarial deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing party, represented as stated here above, has requested the officiating notary to enact the following articles of incorporation (the Articles) of a company, which it declares to establish as follows:

**Art. 1. Form and Name.** There exists a public limited liability company (*société anonyme*) under the name of "Metals and Resources Investments S.A." (the Company) qualifying as a securitisation company (*société de titrisation*) within the meaning of the Luxembourg act dated 22 March 2004 relating to securitisation, as amended (the Securitisation Act 2004).

The Company may have one shareholder (the Sole Shareholder) or more shareholders. The Company will not be dissolved by the death, suspension of civil rights, insolvency, liquidation or bankruptcy of the Sole Shareholder.

**Art. 2. Registered office.** The registered office of the Company is established in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg (Luxembourg). It may be transferred within the boundaries of the municipality of Luxembourg by a resolution of the board of directors of the Company (the Board) or, in the case of a sole director (the sole director) by a decision of the sole director.

Where the Board determines that extraordinary political or military developments or events have occurred or are imminent and that these developments or events would interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these extraordinary circumstances. Such temporary measures shall have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg incorporated company.

**Art. 3. Duration.** The Company is incorporated for an unlimited duration.

The Company may be dissolved, at any time, by a resolution of the General Meeting (as defined below) adopted in the manner required for amendments of the Articles, as prescribed in article 21 below.

**Art. 4. Corporate objects.** The corporate objects of the Company are to enter into, perform and serve as a vehicle for, any securitisation transactions as permitted under the Securitisation Act 2004.

The Company may acquire or assume, directly or through another entity or vehicle, the risks relating to the holding or ownership of claims, receivables and/or other assets, either movable or immovable, tangible or intangible (including, without limitation, any kind of securities), and/or risks relating to liabilities or commitments of third parties or which are inherent to all or part of the activities undertaken by third parties, by issuing securities (*valeurs mobilières*) of any kind whose value or return is linked to these risks. The Company may assume or acquire these risks by acquiring, by any means, claims, structured deposits, receivables and/or other assets, structured products relating to commodities or assets, by guaranteeing the liabilities or commitments of third parties. The method that will be used to determine the value of the securitised assets will be set out in the relevant issue documents entered into by the Company.

The Company may, within the limits of the Securitisation Act 2004, proceed, so far as they relate to securitisation transactions, to (i) the acquisition, holding and disposal, in any form, by any means, whether directly or indirectly, of participations, rights and interests in, and obligations of, Luxembourg and foreign companies, (ii) the acquisition by purchase, subscription, or in any other manner, as well as the transfer by sale, exchange or in any other manner of stock, bonds, debentures, notes and other securities or financial instruments of any kind (including notes or parts or units issued by Luxembourg or foreign mutual funds or similar undertakings and exchangeable or convertible securities), structured products relating to commodities or assets (including debt or equity securities of any kind), receivables, claims or loans or other credit facilities (and the agreements relating thereto) as well as all other types of assets, and (iii) the ownership, administration, development and management of a portfolio of assets (including, among other things, the assets referred to in (i) and (ii) above) in accordance with the provisions of the relevant issue documentation.

The Company may, within the limits of the Securitisation Act 2004 and for as long as it is necessary to facilitate the performance of its corporate objects, borrow in any form and enter into any type of loan agreement. It may issue notes, bonds (including exchangeable or convertible securities and securities linked to an index or a basket of indices or shares), debentures, certificates, shares, beneficiary shares or parts, warrants and any kind of debt or equity securities, including under one or more issue programmes. The Company may lend funds including the proceeds of any borrowings and/or issues of securities, within the limits of the Securitisation Act 2004 and provided such lending or such borrowing relates to securitisation transactions, to its subsidiaries or affiliated companies or to any other company.

The Company may, within the limits of the Securitisation Act 2004, give guarantees and grant security over its assets in order to secure the obligations it has assumed for the securitisation of those assets or for the benefit of investors (including their trustee or representative, if any) and/or any issuing entity participating in a securitisation transaction of the Company.

The Company may enter into, execute and deliver and perform any swaps, futures, forwards, derivatives, options, repurchase, stock lending and similar transactions for as long as such agreements and transactions are necessary to facilitate the performance of the Company's corporate objects. The Company may generally employ any techniques and instruments relating to investments for the purpose of their efficient management, including, but not limited to, techniques and instruments designed to protect it against credit, currency exchange, interest rate risks and other risks.

The descriptions above are to be understood in their broadest sense and their enumeration is not limiting. The corporate objects of the Company shall include any transaction or agreement which is entered into by the Company, provided that it is not inconsistent with the foregoing enumerated objects.

In general, the Company may take any controlling and supervisory measures and carry out any operation or transaction which it considers necessary or useful in the accomplishment and development of its corporate objects to the largest extent permitted under the Securitisation Act 2004.

**Art. 5. Share capital.** The subscribed share capital is set at EUR 31,000.- (thirty-one thousand euros) consisting of 31,000 (thirty-one thousand) ordinary shares in registered form with a par value of EUR 1.- (one euro) each.

The subscribed share capital of the Company may be increased or reduced by a resolution adopted by the General Meeting in the manner required for amendment of the Articles, as prescribed in article 21 below.

**Art. 6. Shares.** The shares are and will remain in registered form (actions nominatives).

A register of the shareholder(s) of the Company shall be kept at the registered office of the Company, where it will be available for inspection by any shareholders. Such register shall set forth the name of each shareholder, his residence or elected domicile, the number of shares held by him, the amounts paid up on each such share, and the transfer of shares and the dates of such transfers. The ownership of the shares will be established by the entry in this register.

The Company may redeem its own shares within the limits set forth by law.

**Art. 7. Transfer of shares.** The transfer of shares may be effected by a written declaration of transfer entered in the register of the shareholder(s) of the Company, such declaration of transfer to be executed by the transferor and the transferee or by persons holding suitable powers of attorney or in accordance with the provisions applying to the transfer of claims provided for in article 1690 of the Luxembourg civil code.

The Company may also accept as evidence of transfer other instruments of transfer evidencing the consent of the transferor and the transferee satisfactory to the Company.

**Art. 8. Meetings of the shareholders of the Company.** In the case of a Sole Shareholder, the Sole Shareholder assumes all powers conferred on the General Meeting. In these Articles, decisions taken, or powers exercised, by the General Meeting shall be a reference to decisions taken, or powers exercised, by the Sole Shareholder as long as the Company has only one shareholder. The decisions taken by the Sole Shareholder are documented by way of minutes.

In the case of a plurality of shareholders, any regularly constituted meeting of the shareholders of the Company (the General Meeting) shall represent the entire body of shareholders of the Company. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to all the operations of the Company.

The annual General Meeting shall be held, in accordance with Luxembourg law, in Luxembourg at the address of the registered office of the Company or at such other place in the municipality of the registered office as may be specified in the convening notice of the meeting, on the third Friday of May at 3.00 p.m.. If such day is not a business day for banks in Luxembourg, the annual General Meeting shall be held on the next following business day.

The annual General Meeting may be held abroad if, in the absolute and final judgment of the Board, exceptional circumstances so require.

Other meetings of the shareholders of the Company may be held at such place and time as may be specified in the respective convening notices of the meeting.

Any shareholder may participate in a General Meeting by conference call, video conference or similar means of communications equipment whereby (i) the shareholders attending the meeting can be identified, (ii) all persons participating in the meeting can hear and speak to each other, (iii) the transmission of the meeting is performed on an on-going basis and (iv) the shareholders can properly deliberate, and participating in a meeting by such means shall constitute presence in person at such meeting.

**Art. 9. Notice, quorum, powers of attorney and convening notices.** The notice periods and quorum provided for by law shall govern the notice for, and the conduct of, the General Meetings, unless otherwise provided herein.

Each share is entitled to one vote.

Except as otherwise required by law or by these Articles, resolutions at a duly convened General Meeting will be passed by a simple majority of those present or represented and voting.

A shareholder may act at any General Meeting by appointing another person as his proxy in writing whether in original, by telefax, cable, telegram, telex or by e-mail to which an electronic signature, which is valid under Luxembourg law, is affixed.

If all the shareholders of the Company are present or represented at a General Meeting, and consider themselves as being duly convened and informed of the agenda of the meeting, the meeting may be held without prior notice.

The shareholders may vote in writing (by way of a voting bulletins) on resolutions submitted to the General Meeting provided that the written voting bulletins include (i) the name (including the first name), address and the signature of the relevant shareholder, (ii) the indication of the shares for which the shareholder will exercise such right, (iii) the agenda as set forth in the convening notice and (iv) the voting instructions (approval, refusal, abstention) for each point of the agenda. The original voting bulletins must be received by the Company 72 (seventy-two) hours before the relevant General Meeting.

**Art. 10. Management.** In these Articles, any reference to the Board shall be a reference to the directors of the Company.

For so long as the Company has a Sole Shareholder, the Company may be managed by one or more directors who do not need to be shareholders of the Company. Where the Company has more than one shareholder, the Company shall be managed by a Board composed of at least three (3) directors who need not be shareholders of the Company. The member (s) of the Board shall be elected for a term not exceeding six years and shall be reeligible.

When a legal person is appointed as a member of the Board (the Legal Entity), the Legal Entity must designate a permanent representative (représentant permanent) who will represent the Legal Entity as member of the Board in accordance with article 51bis of the Luxembourg act dated 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the Companies Act 1915).

The director(s) shall be elected by the General Meeting. The shareholders of the Company shall also determine the number of directors, their remuneration, their category (class A or class B director) and the term of their office. A director may be removed with or without cause and/or replaced, at any time, by resolution adopted by the General Meeting.

In the event of vacancy in the office of a director because of death, retirement or otherwise, the remaining directors may elect, by a majority vote, a director to fill such vacancy until the next General Meeting.

**Art. 11. Meetings of the Board.** The Board shall appoint a chairman (the Chairman) among its members and may choose a secretary, who need not be a director, and who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the Board and of the resolutions passed at the General Meeting or of the resolutions passed by the Sole Shareholder. The Chairman will preside at all meetings of the Board and any General Meeting. In his/her absence, the General Meeting or the other members of the Board (as the case may be) will appoint another chairman pro tempore who will preside at the relevant meeting by simple majority vote of the directors present or by proxy at such meeting.

The Board shall meet upon call by the Chairman or any two directors at the place indicated in the notice of meeting which shall be in Luxembourg.

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

No such written notice is required if all the members of the Board are present or represented during the meeting and if they state to have been duly informed, and to have had full knowledge of the agenda, of the meeting. The written notice may be waived by the consent in writing, whether in original, by telefax, cable, telegram, telex or e-mail to which an electronic signature, which is valid under Luxembourg law, is affixed, of each member of the Board. Separate written notice shall not be required for meetings that are held at times and places prescribed in a schedule previously adopted by resolution of the Board.

Any member of the Board may act at any meeting of the Board by appointing, in writing whether in original, by telefax, cable, telegram, telex or e-mail to which an electronic signature (which is valid under Luxembourg law) is affixed, another director as his or her proxy.

One member of the Board may represent one prevented member at a meeting of the Board and there must always be at least two members who are either present in person or who assist at such meeting by way of conference call, video conference or any means of communication that complies with the requirements set forth in the next following paragraph, participate in a meeting of the Board.

Any director may participate in a meeting of the Board, and will be considered as having been personally present at such meeting, by conference call, video conference or similar means of communications equipment whereby (i) the directors attending the meeting can be identified, (ii) all persons participating in the meeting can hear and speak to each other, (iii) the transmission of the meeting is performed on an on-going basis and (iv) the directors can properly deliberate, and participating in a meeting by such means shall constitute presence in person at such meeting.

The Board can deliberate and act validly only if at least the majority of the Company's directors is present or represented at a meeting of the Board. Decisions shall be taken by a majority of the votes of the directors present or represented at such meeting. In the case of a tied vote, the Chairman of the meeting shall not have a casting vote.

Circular resolutions signed by all the directors shall be valid and binding in the same manner as if passed at a duly convened and held meeting of the Board. Such resolutions shall consist of one or several documents containing the resolutions and signed, manually or electronically by means of an electronic signature which is valid under Luxembourg law, by each and every directors. The date of such resolution shall be the date of the last signature.

**Art. 12. Minutes of meetings of the Board.** The minutes of any meeting of the Board shall be signed by the Chairman or a member of the Board who presided at such meeting.

The minutes relating to the resolutions taken by a sole director shall be signed by the sole director.

Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the Chairman, any two members of the Board or the sole director (as the case may be).

**Art. 13. Powers of the Board.** The Board is vested with the broadest powers to perform all acts necessary or useful for accomplishing the company's corporate object. In particular, the Board is vested with the power to create one or several



compartments corresponding to separate pools of assets and liabilities of the Company and each compartment being segregated from all other compartments of the Company.

All powers not expressly reserved by law or by the present Articles of Incorporation to the general meeting of shareholders are within the competence of the Board.

The Board may decide to set up one or more committees whose members may be but need not be directors. In that case, the Board shall appoint the members of such committee(s) and determine the powers of the committee(s).

In particular, the Board may create an investment advisory committee whose role will be to provide investment advice and recommendations to the Board of the Company in relation to the management of the assets of a specific compartment, in compliance with the investment criteria set forth in any relevant information memorandum, the corporate purpose set forth in the Articles and the Securitisation act 2004 (the Investment Advisory Committee).

The Investment Advisory Committee will have a consultative role only. The Board shall determine the number, the remuneration and the term of the office of the members of the Investment Advisory Committee.

**Art. 14. Delegation of powers.** The Board may appoint a person (délégué à la gestion journalière), either a shareholder or not, or a member of the Board or not, who shall have full authority to act on behalf of the Company in all matters concerned with the daily management and affairs of the Company.

The Board may appoint a person, either a shareholder or not, either a director or not, as permanent representative for any entity in which the Company is appointed as member of the board of directors. This permanent representative will act with all discretion, but in the name and on behalf of the Company, and may bind the Company in its capacity as member of the board of directors of any such entity.

The Board is also authorised to appoint a person, either director or not, for the purposes of performing specific functions at every level within the Company.

**Art. 15. Binding signatures.** Towards third parties, in all circumstances, the company shall be bound (i) in case of a sole director, by the signature of the sole director or, (ii) in case of plurality of directors, by the joint signature of any two directors, (iii) or in case the general meeting of shareholders has appointed different classes of directors (namely class A directors and class B directors), by the single signature of any class A director or by the joint signature of any class A director and any class B director or, (iv) or by the single signature of any person to whom such signatory power has been delegated by the board of directors or the sole director of the company, but only within the limits of such power.

Towards third parties, in all circumstances, the company shall also be, in case a managing director has been appointed in order to conduct the daily management and affairs of the company and the representation of the company for such daily management and affairs, bound by the sole signature of the managing director, but only within the limits of such power.

**Art. 16. Conflict of interests.** No contract or other transaction between the Company and any other company or firm shall be affected or invalidated by the fact that any one or more of the directors or officers of the Company is interested in, or is a director, associate, officer or employee of such other company or firm.

Any director or officer of the Company who serves as director, officer or employee of any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, solely by reason of such affiliation with such other company or firm, be prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

In the event that any director of the Company may have any personal and opposite interest in any transaction of the Company, such director shall make known to the Board such personal and opposite interest and shall not consider or vote upon any such transaction, and such transaction, and such director's interest therein, shall be reported to the next following annual General Meeting.

The immediately preceding paragraph do not apply to resolutions of the Board concerning transactions made in the ordinary course of business of the Company of which are entered into on arm's length terms.

**Art. 17. Statutory Auditor(s).** The operations of the Company shall be supervised by one or more statutory auditors (réviseurs d'entreprises agréés). The statutory auditor(s) shall be appointed by the Board in accordance with the Securitisation Act 2004. The Board will determine their number, their remuneration and the term of their office.

**Art. 18. Accounting year.** The accounting year of the Company shall begin on 1 January and shall terminate on 31 December of each year.

**Art. 19. Allocation of profits.** From the annual net profits of the Company, 5% (five per cent.) shall be allocated to the reserve required by law. This allocation shall cease to be required as soon as such legal reserve amounts to 10% (ten per cent.) of the capital of the Company as stated or as increased or reduced from time to time as provided in article 5 above.

The General Meeting shall determine how the remainder of the annual net profits shall be disposed of and it may, in its sole discretion, decide to pay dividends from time to time, as it believes best suits the corporate purpose and policy.

The dividends may be paid in euro or any other currency selected by the Board and they may be paid at such places and times as may be determined by the Board. The Board may decide to pay interim dividends under the conditions and within the limits laid down in the Companies Act 1915.

**Art. 20. Dissolution and liquidation.** The Company may be dissolved, at any time, by a resolution of the General Meeting adopted in the manner required for amendment of these Articles, as prescribed in article 21 below. In the event of a dissolution of the Company, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators (who may be physical persons or legal entities) appointed by the General Meeting deciding such liquidation. Such General Meeting shall also determine the powers and the remuneration of the liquidator(s).

**Art. 21. Amendments.** These Articles may be amended, from time to time, by an extraordinary General Meeting, subject to the quorum and majority requirements referred to in the Companies Act 1915.

**Art. 22. Segregation of assets.** The assets allocated to a compartment are exclusively available to (1) the investors in that compartment (the Investors), (2) the creditors whose claims have arisen in connection with the creation, operation or liquidation of that compartment and who are provided for in the priority of payments provisions of the relevant issue documentation (the Transaction Creditors), (3) the creditors whose claims have arisen in connection with the creation, operation or liquidation of that compartment and who are not provided for in the priority of payments provisions of the relevant issue documentation (the Compartment-Specific Claims Creditors and, together with the Transaction Creditors, the Creditors) and (4), subject to the provisions of the next following paragraph, the creditors whose claims have not arisen in connection with the creation, operation or liquidation of a compartment and who have not waived their recourse to the assets of any compartment of the Company (the Non Compartment-Specific Claims Creditors).

The rights of the Non Compartment-Specific Claims Creditors shall be allocated by the Company, on a half year basis in arrears, to all the compartments, on an equal basis and pro rata temporis for compartments created within such half year, where the relevant issue documentation expressly authorises Non Compartment-Specific Claims Creditors to have recourse against the assets allocated to such compartments. Such right of a Non Compartment-Specific Claims Creditor against a compartment are hereinafter referred to as the Pro Rata Rights.

The Investors and the Creditors acknowledge and accept that once all the assets allocated to the compartment under which they have invested or in respect of which their claims have arisen, have been realised, they are not entitled to take any further steps against the Company to recover any further sums due and the right to receive any such sum shall be extinguished. Each Non Compartment-Specific Claims Creditor acknowledges and accepts that once all the assets allocated to a compartment in respect of which it has Pro Rata Rights, have been realised, it is not entitled to take any further steps against the Company to recover such Pro Rata Rights and the right to receive any sum in respect of the Pro Rata Rights shall be extinguished.

The Compartment-Specific Claims Creditors and the Non Compartment-Specific Claims Creditors expressly accept, and shall be deemed to have accepted by entering into contractual obligations with the Company, that priority of payment and waterfall provisions will be included in the relevant issue documentation and they expressly accept, and shall be deemed to have accepted the consequences of such priority of payments and waterfall provisions.

The rights of the shareholders of the Company are limited to the assets of the Company which are not allocated to a compartment.

**Art. 23. Limited Recourse.** Claims against the Company of holders of debt securities issued by the Company or any other creditors of the Company are limited in recourse to the assets of the Company.

Claims of holders of debt securities issued by the Company in relation to a specific compartment or any other creditors whose claims arose in relation to such compartment are limited to the assets of such compartment only.

**Art. 24. Non Petition.** No holder of any debt securities issued by the Company or any other creditor of the Company (including those whose claims relate to a particular compartment) may attach any of the assets of the Company, institute against or consent to any bankruptcy, insolvency, controlled management, reprieve of payment, composition, moratorium or any similar proceedings, unless so required by law.

**Art. 25. Applicable law.** All matters not expressly governed by these Articles shall be determined in accordance with the Companies Act 1915 and the Securitisation Act 2004.

#### *Transitory provisions*

The first business year begins today and ends on 31 December 2015.

The first annual General Meeting will be held in 2016.

#### *Subscription*

The Articles of the Company having thus been established, the party appearing hereby declares that it subscribes to 31,000 (thirty-one thousand) shares representing the total share capital of the Company.

All these shares have been paid up by the Shareholder to an extent of 25% (twenty-five per cent.) by payment in cash, so that the sum of EUR 7,750.- (seven thousand seven hundred fifty euros) paid by the Shareholder is from now on at the free disposal of the Company, evidence thereof having been given to the officiating notary.

### *Statement*

The notary executing this deed declares that the conditions prescribed by article 26 of the Companies Act 1915 have been fulfilled and expressly bears witness to their fulfilment. Further, the notary executing this deed confirms that these Articles comply with the provisions of article 27 of the Companies Act 1915.

### *Costs*

The amount, approximately at least, of costs, expenses, salaries or charges, in whatever form it may be incurred or charged to the Company as a result of its formation, is approximately evaluated at EUR 2,000.

### *Resolutions of the sole shareholder*

The above named party, representing the whole of the subscribed capital, has passed the following resolutions:

1. the number of directors is set at 3 (three) directors;
2. the following persons are appointed as class A directors:
  - Mrs Pascale Mitri Younès, director, born on 25 May 1972 in Beirut (Lebanon) with professional address at 2, rue de la Lujerneta, 98000 Monaco;
  - Mr Ernest Jan Ouwerkerk, director, born on 27 February 1969 in Rotterdam (Netherlands), with professional address at 8, rue Dicks, L-1417 Luxembourg.
3. the following person is appointed as class B director:
  - Mr Johannes Andries van den Berg, director, born on 28 December 1979 in Pijnacker, the Netherlands, with professional address at 124, Boulevard de la Pétrusse, L-2330 Luxembourg;
4. that the terms of office of the members of the Board will expire after the annual General Meeting of the year 2021; and
5. that the address of the registered office of the Company is at 8 rue Dicks, L-1417 Luxembourg.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that at the request of the above appearing party, the present deed is worded in English followed by a French version. At the request of the same appearing person and in case of divergences between English and the French versions, 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 authorised representative of the appearing party, known to the notary by his surname, name, civil status and residences, the said authorised representative signed together with the notary the present deed.

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

L'AN DEUX MILLE QUINZE, LE VINGT-NEUF OCTOBRE.

Par-devant Maître Cosita Delvaux, notaire de résidence à Luxembourg.

### **A COMPARU:**

R-CAP Resources Capital S.A., une société anonyme ayant son siège social sis 8, rue Dicks, L-1417 Luxembourg, immatriculée conformément aux lois du Grand-Duché du Luxembourg sous le numéro B 147639

et dûment représentée à l'effet des présentes par Monsieur Benoît TASSIGNY, employé, résidant professionnellement au 39, Boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg,

en vertu d'une procuration sous seing-privé.

Ladite procuration, après avoir été signée ne varietur par le mandataire de la partie comparante ainsi que par le notaire soussigné, restera annexée au présent acte notarié pour être soumise à la formalité de l'enregistrement.

Laquelle partie comparante, représentée comme dit ci-avant, a requis le notaire instrumentaire de dresser les statuts (ci-après, les Statuts) d'une société anonyme qu'elle déclare constituer et qu'elle a arrêtés comme suit:

**Art. 1<sup>er</sup>. Forme et Dénomination.** Il est établi une société anonyme sous la dénomination de «Metals and Resources Investments S.A.» (ci-après, la Société) ayant la qualité de société de titrisation au sens de la loi luxembourgeoise du 22 mars 2004 relative à la titrisation telle que modifiée (ci-après, la Loi sur la Titrisation de 2004).

La Société peut avoir un associé unique (ci-après, l'Associé Unique) ou plusieurs actionnaires. La société ne pourra pas être dissoute par le décès, la suspension des droits civiques, la faillite, la liquidation ou la banqueroute de l'Associé Unique.

**Art. 2. Siège Social.** Le siège social de la Société est établi à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg (Luxembourg). Il pourra être transféré dans les limites de la commune de Luxembourg par simple décision du conseil d'administration de la Société (ci-après, le Conseil d'Administration) ou, dans le cas d'un administrateur unique (ci-après, l'administrateur unique) par une décision de l'administrateur unique.

Lorsque le Conseil d'Administration estime que des événements extraordinaires d'ordre politique ou militaire de nature à compromettre l'activité normale au siège social, ou la communication aisée entre le siège social et l'étranger se sont produits ou seront imminents, il pourra transférer provisoirement le siège social à l'étranger jusqu'à la cessation complète

de ces événements extraordinaires. Cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société, qui restera une société luxembourgeoise.

**Art. 3. Durée de la Société.** La Société est constituée pour une période indéterminée.

La Société peut être dissoute, à tout moment, par résolution de l'Assemblée Générale (telle que définie ci-après) de la Société statuant comme en matière de modifications des Statuts, tel que prescrit à l'article 21 ci-après.

**Art. 4. Objet Social.** La Société a pour objet social de s'engager, de fonctionner et de servir comme véhicule pour toute transaction de titrisation permise par la Loi sur la Titrisation de 2004.

La Société peut acquérir ou supporter, directement ou par l'intermédiaire d'une autre entité ou d'un autre organisme, les risques liés à la propriété ou la détention de titres, de créances et/ou d'autres actifs, mobiliers ou immobiliers, corporels ou incorporels (incluant notamment tout type de valeurs mobilières), et/ou risques liés aux dettes ou engagements de tiers ou inhérents à tout ou partie des activités réalisées par des tiers en émettant des valeurs mobilières dont la valeur ou le rendement dépende de ces risques. La Société peut supporter ces risques en acquérant par tout moyen les titres, créances et/ou autres actifs, dépôts structurés sous forme de contrats dérivés, produits dérivés sur matières premières et/ou de tous biens, en garantissant les dettes ou les engagements de tiers. La méthode utilisée pour le calcul de la valeur des biens titrisés sera décrite dans les documents relatifs aux conditions particulières de l'émission acceptés par la Société.

La Société peut, dans les limites posées par la Loi sur la Titrisation de 2004, procéder, à condition que ces opérations aient trait à des opérations de titrisation, à (i) l'acquisition, la détention et la cession, sous quelque forme que ce soit et par tous moyens, par voie directe ou indirecte, de participations, droits, intérêts et engagements dans des sociétés luxembourgeoises ou étrangères, (ii) l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière, ainsi que l'aliénation par vente, échange ou de toute autre manière de titres, obligations, créances, billets et autres valeurs ou instruments financiers de toutes espèces (notamment d'obligations ou de parts émises par des fonds commun de placement luxembourgeois ou par des fonds étrangers, ou tout autre organisme similaire et des obligations échangeables ou convertibles), de produits dérivés sur matières premières ou sur tous biens (incluant des valeurs mobilières de toutes sortes), créances, prêts ou toute autre facilité de crédit (ainsi que les conventions y relatives) ainsi que tout autre type de biens et (iii) la possession, l'administration, le développement et la gestion d'un portefeuille d'actifs (composé notamment d'actifs tels que ceux définis dans les paragraphes (i) et (ii) ci-dessus) conformément aux dispositions de la documentation d'émission des titres en question.

La Société peut, dans les limites posées par la Loi sur la Titrisation de 2004 et aussi longtemps que cela s'avère nécessaire pour l'accomplissement de son objet social, emprunter sous quelque forme que ce soit et être partie à tout type de contrat de prêt. Elle peut procéder à l'émission de titres de créances, d'obligations (notamment des obligations échangeables ou convertibles ainsi que des obligations liées à un indice ou à un panier d'indices ou d'actions), de certificats, d'actions, de parts ou d'actions bénéficiaires, de warrants et de titres de dette ou de capital de toute sorte, y compris sous un ou plusieurs programmes d'émissions. Dans les limites posées par la Loi sur la Titrisation de 2004, la Société peut prêter des fonds, y compris ceux résultant d'emprunts et/ou d'émissions de titres, à ses filiales, à des sociétés affiliées et à toute autre société à condition que ces emprunts ou ces prêts aient trait à une ou plusieurs opérations de titrisation.

La Société peut, dans les limites posées par la Loi sur la Titrisation de 2004, consentir des garanties ou des sûretés sur ses avoirs afin d'assurer le respect des obligations qu'elle assume pour la titrisation de ses actifs ou dans l'intérêt des investisseurs (y compris son "trustee" ou son mandataire, s'il y en a) et/ou de toute entité participant à une opération de titrisation de la Société.

La Société peut passer, exécuter, délivrer ou accomplir toutes les opérations de swaps, opérations à terme (futures), opérations sur produits dérivés, marchés à prime (options), opérations de rachat, prêt de titres ainsi que toutes autres opérations similaires aussi longtemps que ces contrats et transactions s'avèrent nécessaires pour l'accomplissement de l'objet de la Société. La Société peut, de manière générale, employer toutes techniques et instruments liés à des investissements en vue de leur gestion efficace, y compris des techniques et instruments destinés à la protéger contre les risques de change, de taux d'intérêt et autres risques.

Les descriptions ci-dessus doivent être comprises dans leurs sens le plus large et leur énumération est non limitative. L'objet social couvre toutes les opérations auxquelles la Société participe et tous les contrats passés par la Société, dans la mesure où ils restent compatibles avec l'objet social ci-avant explicité.

D'une façon générale, la Société peut prendre toutes mesures de surveillance et de contrôle et effectuer toutes opérations ou transactions qu'elle considère nécessaires ou utiles pour l'accomplissement et le développement de son objet social de la manière la plus large autorisée par la Loi sur la Titrisation de 2004.

**Art. 5. Capital Social.** Le capital social souscrit est fixé à EUR 31.000,- (trente et un mille euros) représenté par 31.000 (trente et un mille) actions ordinaires sous forme nominative d'une valeur nominale de EUR 1,00- (un euro) chacune.

Le capital social souscrit de la Société peut être augmenté ou réduit par une résolution prise par l'Assemblée Générale statuant comme en matière de modification des Statuts, tel que prescrit à l'article 21 ci-après.

**Art. 6. Actions.** Les actions sont et resteront nominatives.

Un registre de(s) actionnaire(s) est tenu au siège social de la Société où il peut être consulté par tout actionnaire. Ce registre contient le nom de tout actionnaire, sa résidence ou son domicile élu, le nombre d'actions qu'il détient, le montant

libéré pour chacune de ces actions, ainsi que la mention des transferts des actions et les dates de ces transferts. La propriété des actions est établie par inscription dans ledit registre.

La Société peut racheter ses propres actions dans les limites prévues par la loi.

**Art. 7. Transfert des Actions.** Le transfert des actions peut se faire par une déclaration écrite de transfert inscrite au registre de(s) actionnaire(s) de la Société, cette déclaration de transfert devant être signée par le cédant et le cessionnaire ou par des personnes détenant les pouvoirs de représentation nécessaires pour agir à cet effet ou, conformément aux dispositions de l'article 1690 du code civil luxembourgeois relatives à la cession de créances.

La Société peut également accepter comme preuve de transfert d'actions d'autres instruments de transfert, dans lequel les consentements du cédant et du cessionnaire sont établis, et jugés suffisants par la Société.

**Art. 8. Réunions de l'assemblée des actionnaires de la Société.** Dans l'hypothèse d'un Associé Unique, l'Associé Unique a tous les pouvoirs conférés à l'Assemblée Générale. Dans ces Statuts, toute référence aux décisions prises ou aux pouvoirs exercés par l'Assemblée Générale est une référence aux décisions prises ou aux pouvoirs exercés par l'Associé Unique tant que la Société n'a qu'un associé unique. Les décisions prises par l'Associé Unique sont enregistrées par voie de procès-verbaux.

Dans l'hypothèse d'une pluralité d'actionnaires, toute assemblée générale des actionnaires de la Société (ci-après, l'Assemblée Générale) régulièrement constituée représente tous les actionnaires de la Société. Elle a les pouvoirs les plus larges pour ordonner, faire ou ratifier tous les actes relatifs aux opérations de la Société.

L'Assemblée Générale annuelle se tient conformément à la loi luxembourgeoise à Luxembourg au siège social de la Société ou à tout autre endroit de la commune du siège indiqué dans les convocations, le troisième vendredi de mai à 15.00 heures. Si ce jour est férié pour les établissements bancaires à Luxembourg, l'Assemblée Générale annuelle se tiendra le premier jour ouvrable suivant.

L'Assemblée Générale peut se tenir à l'étranger si le Conseil d'Administration constate souverainement que des circonstances exceptionnelles le requièrent.

Les autres Assemblées Générales pourront se tenir au lieu et heure spécifiés dans les avis de convocation.

Tout actionnaire de la Société peut participer à l'Assemblée Générale par conférence téléphonique, vidéo conférence ou tout autre moyen de communication similaire grâce auquel (i) les actionnaires participant à la réunion de l'Assemblée Générale peuvent être identifiés, (ii) toute personne participant à la réunion de l'Assemblée Générale peut entendre et parler avec les autres participants, (iii) la réunion de l'Assemblée Générale est retransmise en continu et (iv) les actionnaires peuvent valablement délibérer; la participation à une réunion de l'Assemblée Générale par un tel moyen de communication équivaudra à une participation en personne à une telle réunion.

**Art. 9. Délais de convocation, quorum, procurations, avis de convocation.** Les délais de convocation et quorum requis par la loi sont applicables aux avis de convocation et à la conduite de l'Assemblée Générale, dans la mesure où il n'en est pas disposé autrement dans les Statuts.

Chaque action donne droit à une voix.

Dans la mesure où il n'en est pas autrement disposé par la loi ou par les Statuts, les décisions de l'Assemblée Générale dûment convoquée sont prises à la majorité simple des actionnaires présents ou représentés et votants.

Chaque actionnaire peut prendre part aux assemblées générales des actionnaires de la Société en désignant par écrit, soit en original, soit par téléfax, par câble, par télégramme, par télex ou par courriel muni d'une signature électronique conforme aux exigences de la loi luxembourgeoise une autre personne comme mandataire.

Si tous les actionnaires sont présents ou représentés à l'Assemblée Générale, et déclarent avoir été dûment convoqués et informés de l'ordre du jour de l'Assemblée Générale, celle-ci pourra être tenue sans convocation préalable.

Les actionnaires peuvent voter par écrit (au moyen d'un bulletin de vote) sur les projets de résolutions soumis à l'Assemblée Générale à la condition que les bulletins de vote incluent (i) les nom, prénom adresse et signature des actionnaires, (ii) l'indication des actions pour lesquelles l'actionnaire exercera son droit, (iii) l'ordre du jour tel que décrit dans la convocation et (iv) les instructions de vote (approbation, refus, abstention) pour chaque sujet de l'ordre du jour. Les bulletins de vote originaux devront être envoyés à la Société 72 (soixante-douze) heures avant la tenue de l'Assemblée Générale.

**Art. 10. Administration de la Société.** Dans ces Statuts, toute référence au Conseil d'Administration est une référence aux administrateurs de la Société.

Tant que la Société n'a qu'un associé unique, la Société peut être administrée par un ou plusieurs administrateurs qui n'ont pas besoin d'être des actionnaires de la Société. Si la Société a plus d'un actionnaire, la Société est administrée par un Conseil d'Administration comprenant au moins trois membres, lesquels ne sont pas nécessairement actionnaires de la Société. L'administrateur unique ou, le cas échéant, les administrateurs sont élus pour un terme ne pouvant excéder six ans et ils sont rééligibles.

Lorsqu'une personne morale est nommée administrateur de la Société (ci-après, la Personne Morale), la Personne Morale doit désigner un représentant permanent qui la représentera comme administrateur de la Société, conformément à l'article 51bis de la loi luxembourgeoise en date du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle qu'amendée (ci-après, la Loi sur les Sociétés de 1915).



Le(s) administrateur(s) sont élus par l'Assemblée Générale. Les actionnaires de la Société déterminent également le nombre d'administrateurs, leur rémunération, leur catégorie (administrateur de classe A ou de classe B) et la durée de leur mandat. Un administrateur peut être révoqué avec ou sans motif et/ou peut être remplacé à tout moment par décision de l'Assemblée Générale.

En cas de vacance d'un poste d'administrateur pour cause de décès, de retraite ou toute autre cause, les administrateurs restants pourront élire, à la majorité des votes, un administrateur pour pourvoir au remplacement du poste devenu vacant jusqu'à la prochaine Assemblée Générale de la Société.

**Art. 11. Réunion du Conseil d'Administration.** Le Conseil d'Administration doit nommer un président (ci-après, le Président) parmi ses membres et peut désigner un secrétaire, administrateur ou non, qui sera en charge de la tenue des procès-verbaux des réunions du Conseil d'Administration et des décisions de l'Assemblée Générale ou de l'Associé Unique. Le Président préside toutes les réunions du Conseil d'Administration et de l'Assemblée Générale. En son absence, l'Assemblée Générale ou les autres membres du Conseil d'Administration, le cas échéant, nommera un président pro tempore qui présidera la réunion en question, par un vote à la majorité simple des administrateurs présents ou par procuration à la réunion en question.

Les réunions du Conseil d'Administration sont convoquées par le Président ou par deux administrateurs, au lieu indiqué dans l'avis de convocation qui sera au Luxembourg.

Avis écrit de toute réunion du Conseil d'Administration est donné à tous les administrateurs au moins 24 (vingt-quatre) heures avant la date prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature et les motifs de cette urgence seront mentionnés brièvement dans l'avis de convocation.

La réunion peut être valablement tenue sans convocation préalable si tous les administrateurs de la Société sont présents ou représentés lors du Conseil d'Administration et déclarent avoir été dûment informés de la réunion et de son ordre du jour. Il peut aussi être renoncé à la convocation écrite avec l'accord de chaque administrateur de la Société donné par écrit soit en original, soit par télécopie, câble, télégramme, par télex ou par courriel muni d'une signature électronique conforme aux exigences de la loi luxembourgeoise. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour une réunion du Conseil d'Administration se tenant aux lieux et places prévus dans une résolution préalablement adoptée par le Conseil d'Administration.

Tout administrateur peut se faire représenter au Conseil d'Administration en désignant par écrit soit en original, soit par télécopie, câble, télégramme, par télex ou par courriel muni d'une signature électronique conforme aux exigences de la loi luxembourgeoise un autre administrateur comme son mandataire.

Un membre du Conseil d'Administration peut représenter un administrateur empêché lors de la réunion du Conseil d'Administration si au moins deux administrateurs sont physiquement présents à la réunion du Conseil d'Administration ou y participent par conférence téléphonique, visioconférence ou tout autre moyen de communication similaire remplissant les conditions visées au paragraphe ci-dessous.

Tout administrateur peut participer à la réunion du Conseil d'Administration, et sera considéré comme ayant été présent personnellement pendant cette réunion, par conférence téléphonique, vidéo conférence ou tout autre moyen de communication similaire grâce auquel (i) les administrateurs participant à la réunion du Conseil d'Administration peuvent être identifiés, (ii) toute personne participant à la réunion du Conseil d'Administration peut entendre et parler avec les autres participants, (iii) la réunion du Conseil d'Administration est retransmise en continu et (iv) les membres du Conseil d'Administration peuvent valablement délibérer.

Le Conseil d'Administration ne peut délibérer et/ou agir valablement que si la majorité au moins des administrateurs est présente ou représentée à une réunion du Conseil d'Administration. Les décisions sont prises à la majorité des voix des administrateurs présents ou représentés lors de ce Conseil d'Administration. Au cas où lors d'une réunion, il existe une parité des votes pour et contre une résolution, la voix du Président de la réunion ne sera pas prépondérante.

Des résolutions circulaires signées de tous les administrateurs seront valables et opposables de la même manière que si elles avaient adoptées lors d'une réunion du Conseil d'Administration dûment convoquée et tenue. De telles résolutions doivent consister en un seul ou plusieurs documents contenant les résolutions et signés, manuellement ou électroniquement par une signature électronique conforme aux exigences de la loi luxembourgeoise, par tous les membres du Conseil d'Administration (résolution circulaire). La date d'une telle décision est la date de la dernière signature.

**Art. 12. Procès-verbal de réunion du Conseil d'Administration.** Les résolutions prises par un administrateur unique sont inscrites dans des procès-verbaux tenus au siège social de la Société.

Les procès-verbaux des réunions du Conseil d'Administration sont signés par le Président ou un autre administrateur qui en aura assumé la présidence. Les procès-verbaux des résolutions prises par l'administrateur unique sont signés par l'administrateur unique.

Les copies ou extraits de procès-verbaux destinés à servir en justice ou ailleurs sont signés par le Président, deux membres du Conseil d'Administration ou l'administrateur unique, le cas échéant.

**Art. 13. Pouvoirs du Conseil d'Administration.** Le Conseil d'Administration a les pouvoirs les plus larges pour accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social. En particulier, le Conseil d'Administration a les pouvoirs

de créer un ou plusieurs compartiments correspondant à des patrimoines séparés de biens et d'engagements de la Société et chaque compartiment étant isolé des autres compartiments de la Société.

Tous les pouvoirs qui ne sont pas réservés expressément à l'assemblée générale par la loi ou les présents statuts sont de la compétence du Conseil d'Administration. Le Conseil d'Administration peut décider de constituer un ou plusieurs comités dont les membres peuvent mais ne doivent pas être administrateurs. En pareille hypothèse le Conseil d'Administration devra nommer les membres de ce(s) comité(s) et déterminer leurs pouvoirs.

En particulier, le Conseil d'Administration peut créer un comité de conseil en investissement dont le rôle sera de fournir des conseils et des recommandations d'investissement au Conseil d'Administration de la Société relativement à la gestion des actifs d'un compartiment spécifique, conformément aux critères d'investissement indiqués dans tout memorandum d'information pertinent, à l'objet social mentionné dans les Statuts et à la Loi sur la Titrisation 2004 (le Comité de Conseil en Investissement). Le Comité de Conseil en Investissement n'aura qu'un rôle consultatif. Le Conseil d'Administration déterminera le nombre, la rémunération et la durée des mandats des membres du Comité de Conseil en Investissement.

**Art. 14. Délégation de pouvoirs.** Le Conseil d'Administration peut nommer un délégué à la gestion journalière, actionnaire ou non, membre du Conseil d'Administration ou non, qui aura les pleins pouvoirs pour agir au nom de la Société pour tout ce qui concerne la gestion journalière.

Le Conseil d'Administration peut nommer une personne, actionnaire ou non, administrateur ou non, en qualité de représentant permanent au sein de toute entité dans laquelle la Société est nommée membre du conseil d'administration. Ce représentant permanent agira de son propre chef, mais au nom et pour le compte de la Société et engagera la Société en sa qualité de membre du conseil d'administration d'une telle entité.

Le Conseil d'Administration est aussi autorisé à nommer une personne, administrateur ou non, pour l'exécution de missions spécifiques à tous les niveaux de la Société.

**Art. 15. Signatures autorisées.** Envers les tiers, en toutes circonstances, la société sera engagée, (i) en cas d'administrateur unique, par la signature de son administrateur unique, ou (ii) en cas de pluralité d'administrateurs, par la signature conjointe de deux administrateurs, ou (iii) lorsque l'assemblée générale des actionnaires a désigné différentes classes d'administrateurs (à savoir des administrateurs de classe A et des administrateurs de classe B) par la signature unique d'un administrateur de classe A ou par la signature conjointe d'un administrateur de classe A et d'un administrateur de classe B (iv) ou par la signature unique de toute personne à qui le pouvoir de signature aura été délégué par le conseil d'administration ou par l'administrateur unique de la société, mais seulement dans les limites de ce pouvoir.

Envers les tiers, en toutes circonstances, la société sera engagée, en cas d'administrateur-délégué nommé pour la gestion et les opérations courantes de la société et pour la représentation de la société dans la gestion et les opérations courantes, par la seule signature de l'administrateur-délégué, mais seulement dans les limites de ce pouvoir.

**Art. 16. Conflit d'intérêts.** Aucun contrat ou autre transaction entre la Société et une quelconque autre société ou entité ne sera affecté ou invalidé par le fait qu'un ou plusieurs administrateurs ou fondés de pouvoir de la Société auraient un intérêt personnel dans une telle société ou entité, ou sont administrateur, associé, fondé de pouvoir ou employé d'une telle société ou entité.

Tout administrateur ou fondé de pouvoir de la Société, qui est administrateur, fondé de pouvoir ou employé d'une société ou entité avec laquelle la Société contracterait ou s'engagerait autrement en affaires, ne pourra, en raison de sa position dans cette autre société ou entité, être empêché de délibérer, de voter ou d'agir en relation avec un tel contrat ou autre affaire.

Au cas où un administrateur de la Société aurait un intérêt personnel et contraire dans une quelconque affaire de la Société, cet administrateur devra informer le Conseil d'Administration de la Société de son intérêt personnel et contraire et il ne délibérera et ne prendra pas part au vote sur cette affaire; rapport devra être fait au sujet de cette affaire et de l'intérêt personnel de cet administrateur à la prochaine Assemblée Générale.

Le paragraphe qui précède ne s'appliquent pas aux résolutions du Conseil d'Administration ou de l'administrateur unique concernant les opérations réalisées dans le cadre des affaires courantes de la Société conclues à des conditions normales.

**Art. 17. Réviseur(s) d'entreprises.** Les opérations de la Société sont surveillées par un ou plusieurs réviseurs d'entreprises agréé(s). Le ou les réviseurs d'entreprises agréé(s) sont nommés par le Conseil d'Administration conformément à la Loi sur la Titrisation de 2004. Le Conseil d'Administration déterminera leur nombre, leur rémunération et la durée de leur mandat.

**Art. 18. Exercice social.** L'exercice social commence le 1<sup>er</sup> janvier de chaque année et se termine le 31 décembre de chaque année.

**Art. 19. Affectation des Bénéfices.** Il est prélevé sur le bénéfice net annuel de la Société 5% (cinq pour cent) qui sont affectés à la réserve légale. Ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque la réserve légale aura atteint 10% (dix pour cent) du capital social de la Société tel qu'il est fixé ou tel que celui-ci aura été augmenté ou réduit de temps à autre, conformément à l'article 5 des Statuts.

L'Assemblée Générale décide de l'affectation du solde restant du bénéfice net annuel et décidera seule de payer des dividendes de temps à autre, comme elle estime à sa discrétion convenir au mieux à l'objet et à la politique de la Société.

Les dividendes peuvent être payés en euros ou en toute autre devise choisie par le Conseil d'Administration et doivent être payés au lieu et place choisis par le Conseil d'Administration. Le Conseil d'Administration peut décider de payer des dividendes intérimaires sous les conditions et dans les limites fixées par la Loi sur les Sociétés de 1915.

**Art. 20. Dissolution et Liquidation.** La Société peut être dissoute, à tout moment, par une décision de l'Assemblée Générale de la Société statuant comme en matière de modifications des Statuts, tel que prescrit à l'article 21 ci-après. En cas de dissolution de la Société, il sera procédé à la liquidation par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs (qui peuvent être des personnes physiques ou morales), et qui seront nommés par la décision de l'Assemblée Générale décidant cette liquidation. L'Assemblée Générale déterminera également les pouvoirs et la rémunération du ou des liquidateurs.

**Art. 21. Modifications statutaires.** Les présents Statuts peuvent être modifiés de temps en temps par l'Assemblée Générale extraordinaire, dans les conditions de quorums et de majorité requises par la Loi sur les Sociétés de 1915.

**Art. 22. Séparation des biens.** Les actifs affectés à un compartiment déterminé sont exclusivement à la disposition (1) des investisseurs de ce compartiment (les Investisseurs), (2) des créanciers dont les créances sont nées en relation avec la création, le fonctionnement et la liquidation de ce compartiment et lesquels sont prévus dans les dispositions ayant trait aux priorités de paiement dans la documentation d'émission pertinente (les Créanciers de Transaction), (3) des créanciers dont les créances sont nées en relation avec la création, le fonctionnement et la liquidation de ce compartiment et non prévues dans l'ordre de priorité des documents d'émission pertinents (les Créanciers de Revendications Spécifiques au Compartiment et, ensemble avec les Créanciers de Transaction, les Créanciers) et (4), sous réserve des dispositions du prochain paragraphe, des créanciers dont les créances ne sont pas issues de la création, du fonctionnement ou de la liquidation d'un compartiment et qui n'ont pas renoncé à leur recours aux biens de tout compartiment de la Société (les Créanciers de Revendications Non Spécifiques au Compartiment).

Les droits des Créanciers de Revendications Non Spécifiques au Compartiment doivent être alloués par la Société, sur base biannuelle et en arrière à tous les compartiments, de manière équitable et au pro rata temporis en ce qui concerne les compartiments créés au cours de cette moitié d'année, sous réserve que la documentation d'émission en question autorise de manière expresse des Créanciers de Revendications Non-Spécifiques au Compartiment d'avoir recours aux biens alloués à de tels compartiments. Ce droit d'un Créancier de Revendications Non Spécifiques au Compartiment contre un compartiment est ci-après désigné par le terme Droits Pro Rata.

Les Investisseurs et les Créanciers reconnaissent et acceptent qu'une fois que tous les actifs alloués au compartiment dans lequel ils ont investi ou à l'occasion duquel leurs créances sont nées, ont été réalisés, ils ne sont pas autorisés à entreprendre quelques démarches que ce soient à l'encontre de la Société en vue de recouvrer toute autre somme due et que le droit de recevoir une telle somme sera éteint. Chaque Créancier de Revendications Non Spécifiques au Compartiment reconnaît et accepte qu'une fois que tous les actifs alloués au compartiment contre lequel il a des Droits Pro Rata, ont été réalisés, il n'est pas autorisé à entreprendre quelque démarche à l'encontre de la Société en vue de recouvrer toute autre somme due et que le droit de recevoir une telle somme en vertu des Droits Pro Rata sera éteint.

Les Créanciers de Revendications Spécifiques au Compartiment et les Créanciers de Revendications Non-Spécifiques au Compartiment acceptent de manière expresse, ou seront réputés avoir accepté en contractant avec la Société, que des dispositions ayant trait aux priorités de paiement et à l'ordre de paiement seront incluses dans la documentation d'émission pertinente et ils acceptent également de manière expresse, ou seront réputés avoir accepté, les conséquences de ces dispositions ayant trait aux priorités de paiement et l'ordre de paiement.

Les droits des actionnaires de la Société sont limités aux actifs de la Société qui ne sont pas alloués à un compartiment.

**Art. 23. Limitation des recours.** Les créances sur la Société des détenteurs de titres de dette émis par la Société ou des autres créanciers de la Société sont limitées aux actifs de la Société.

Les créances, de détenteurs de titres de dette émis par la Société en relation avec un compartiment particulier ou des autres créanciers dont les créances sont nées en relation avec ce compartiment sont limitées aux seuls actifs de ce compartiment.

**Art. 24. Non Pétition.** Aucun détenteur de titres de dette émis par la Société, ni aucun autre créancier de la Société (y compris ceux dont les créances sont liées à un compartiment particulier) ne peut saisir un bien de la Société, ni instituer contre la Société ou consentir à une procédure de faillite, d'insolvabilité, de gestion contrôlée, de suspension des paiements, de concordat préventif de faillite, de sursis ou toute autre procédure similaire, à moins que la loi n'en stipule autrement.

**Art. 25. Droit applicable.** Toutes les questions qui ne sont pas régies expressément par les présents Statuts seront tranchées en application de la Loi sur les Sociétés de 1915 et de la Loi sur la Titrisation de 2004.

#### *Dispositions transitoires*

Le premier exercice social commence aujourd'hui et finit le 31 décembre 2015.

La première Assemblée Générale annuelle se tiendra en 2016.

#### *Souscription et libération*

Les Statuts de la Société ayant ainsi été arrêtés, le comparant déclare qu'il souscrit les 31.000 (trente et un mille) actions représentant la totalité du capital social de la Société.

Toutes ces actions ont été libérées par l'Actionnaire à hauteur de 25% (vingt-cinq pour cent) par paiement en numéraire, de sorte que le montant de EUR 7.750,- (sept-mille sept-cent cinquante euros) est à la libre disposition de la Société, ainsi qu'il a été prouvé au notaire instrumentaire qui le constate expressément.

#### *Déclaration*

Le notaire soussigné déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 26 de la Loi de 1915 et en constate expressément l'accomplissement. Il confirme en outre que ces Statuts sont conformes aux dispositions de l'article 27 de la Loi sur les sociétés de 1915.

#### *Estimation des frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, sont estimés approximativement à la somme de deux mille euros (EUR 2.000).

#### *Résolutions de l'actionnaire unique*

La partie comparante préqualifiée, représentant l'intégralité du capital social souscrit, a pris les résolutions suivantes:

1. Le nombre d'administrateurs est fixé à 3 (trois) administrateurs;
2. Les personnes suivantes sont nommées administrateurs de classe A:
  - Madame Pascale Mitri Younès, administrateur, née le 25 mai 1972 à Beyrouth (Liban), ayant son adresse professionnelle sise 2, rue de la Lujerneta, 98000 Monaco;
  - Monsieur Ernest Jan Ouwerkerk, administrateur, né le 27 février 1969 à Rotterdam (Pays-Bas), ayant son adresse professionnelle sise 8, rue Dicks, L-1417 Luxembourg.
3. La personne suivante est nommée administrateur de classe B:
  - Monsieur Johannes Andries van den Berg, administrateur, né le 28 décembre 1979 à Pijnacker aux Pays-Bas, ayant son adresse professionnelle sise 124, Boulevard de la Pétrusse, L-2330 Luxembourg;
4. Le mandat des administrateurs ainsi nommés prendra fin à l'issue de la décision annuelle statutaire de l'Assemblée Générale de l'année 2021; et
5. Le siège social de la société est fixé au 8, rue Dicks, L-1417 Luxembourg.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la requête de la partie comparante, le présent acte a été établi en anglais, suivi d'une version française. A la requête de cette même partie comparante et en cas de distorsions entre la version anglaise et française, la version anglaise prévaudra.

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

Et après lecture faite mandataire de la partie comparante, connu du notaire par noms, prénoms usuels, états et demeures, le mandataire a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: B. TASSIGNY, C. DELVAUX.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 1, le 02 novembre 2015. Relation: 1LAC/2015/34703. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

*Le Receveur (signé):* P. MOLLING.

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

Luxembourg, le 05 novembre 2015.

Me Cosita DELVAUX.

Référence de publication: 2015179952/671.

(150200865) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 novembre 2015.

#### **North European Patents & Investments S.A., Société Anonyme Soparfi.**

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

R.C.S. Luxembourg B 52.242.

L'an deux mil quinze, le treize octobre.

Pardevant Nous, Maître Martine SCHAEFFER, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

S'est réunie

l'assemblée générale extraordinaire de la société anonyme luxembourgeoise, dénommée "NORTH EUROPEAN PATENTS & INVESTMENTS S.A.", ayant son siège social au 11A, Boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg, inscrite auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous la section B et le numéro 52.242,

constituée suivant acte reçu par Maître Jean-Paul HENCKS, notaire alors de résidence à Luxembourg, le 14 août 1995, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 586 du 17 novembre 1995, et dont les statuts ont été

modifiés en dernière lieu suivant acte reçu par le notaire instrumentaire, le 6 octobre 2010, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 2490 du 17 novembre 2010,

avec un capital social actuel de soixante-deux mille cinq cents euros (62.500.- EUR), représenté par deux mille cinq cents (2.500) actions d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (25.- EUR) chacune, toutes entièrement souscrites et libérées.

L'assemblée est présidée par Madame Marie Paul VAN WAELEM, administrateur de société, demeurant professionnellement au 11A, Boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg.

Madame le Président désigne comme secrétaire Madame Corinne PETIT, employée privée, demeurant professionnellement au 74, avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg.

L'assemblée désigne comme scrutatrice Madame Marie Paul VAN WAELEM, précitée.

Les actionnaires présents ou représentés à l'assemblée et le nombre d'actions possédées par chacun d'eux ont été portés sur une liste de présence signée par les actionnaires présents et par les mandataires de ceux représentés, et à laquelle liste de présence, dressée par les membres du bureau, les membres de l'assemblée déclarent se référer. Ladite liste de présence, après avoir été signée "ne varietur" par les parties et le notaire instrumentant, demeurera annexée au présent acte avec lequel elle sera enregistrée.

Resteront pareillement annexées au présent acte avec lequel elles seront enregistrées, les procurations émanant des actionnaires représentés à la présente assemblée, signées "ne varietur" par les parties et le notaire instrumentant.

Ensuite Monsieur le Président déclare et prie le notaire d'acter:

I. Que les deux mille cinq cents (2.500) actions représentatives de l'intégralité du capital social sont dûment représentées à la présente assemblée, qui en conséquence est régulièrement constituée et peut délibérer et décider valablement sur les différents points portés à l'ordre du jour, sans convocation préalable.

II. Que l'ordre du jour de la présente assemblée est conçu comme suit:

1. Changement de la forme légale de la société d'une «société anonyme» en «société à responsabilité limitée» et adaptation des statuts de la société à la nouvelle forme de société;

2. Cessation des mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes et relative décharge, et nomination d'un ou de plusieurs gérants;

3. Transfert du siège social statutaire, du siège de direction effective et de l'administration centrale du Grand-Duché de Luxembourg vers l'Italie, et adoption de la nationalité italienne;

4. Modification de la dénomination de «NORTH EUROPEAN PATENTS & INVESTMENTS S.à r.l.» en «Nepi S.r.l.», et refonte complète des statuts pour les adapter à la législation italienne, et plus particulièrement à ce sujet fixation de la durée de la société jusqu'au 31 décembre 2030 et modification de son objet pour lui donner la teneur en langue italienne suivante:

“ **Art. 4. Oggetto.** La società ha per oggetto l'assunzione di partecipazioni in altre società o imprese.

Essa può compiere tutte le operazioni ritenute dall'organo amministrativo necessarie od utili per il raggiungimento dell'oggetto sociale, in particolare assumere interessenze e partecipazioni in altre società o enti, compiere operazioni finanziarie e prestare garanzie reali o personali per debiti anche di terzi.”;

5. Décharge à donner aux gérants démissionnaires et nominations statutaires;

6. Délégation de pouvoirs; et

7. Nomination d'un représentant fiscal à Luxembourg.

#### *Exposé:*

Le président de l'assemblée générale déclare que la société entend transférer son siège statutaire et de direction effective en Italie.

La présente assemblée a pour objet de décider le transfert du siège statutaire, de direction effective et de l'administration centrale de la société du Grand-Duché de Luxembourg vers l'Italie, et plus spécialement à Italia - Poggibonsi (SI) Loc. Drove n. 2/G int. 40, dans les formes et conditions prévues par la loi luxembourgeoise.

De plus il est nécessaire d'ajuster les statuts de la société à la loi du nouveau pays du siège social.

L'assemblée générale des actionnaires, composée de tous les actionnaires, après s'être considérée comme régulièrement constituée, approuve l'exposé du président et après l'examen des différents points à l'ordre du jour, a pris, après délibération, et par vote unanime et séparé pour chacune des résolutions ci-après, les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

L'assemblée décide de transformer la forme juridique de la société, laquelle, de société anonyme devient société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois,

et plus particulièrement à ce sujet, changement du nom en NORTH EUROPEAN PATENTS & INVESTMENTS S.à r.l.,

avec adaptation subséquente des statuts de la société à la nouvelle forme de société.



Les statuts de la société NORTH EUROPEAN PATENTS & INVESTMENTS S.à r.l se lisent comme suit:

« **Art. 1<sup>er</sup>** . Il est formé par les présentes entre les comparants une société à responsabilité limitée qui sera régie par les présents statuts et les dispositions légales.

La société prend la dénomination de «NORTH EUROPEAN PATENTS & INVESTMENTS S.à r.l.».

**Art. 2.** Le siège de la société est établi à Luxembourg-Ville.

Il peut être transféré en toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg en vertu d'une décision des associés.

**Art. 3.** La société est constituée pour une durée illimitée.

**Art. 4.** La société a pour objet la participation, sous quelque forme que ce soit, dans toutes entreprises commerciales, industrielles, financières ou autres, luxembourgeoises ou étrangères. La prise de participations pourra prendre la forme d'acquisition ou la souscription d'actions, obligations, warrants ou titre de créances émises par des entreprises ainsi que l'acquisition de brevets, marques ou droits quelconques.

Elle peut en outre acquérir par voie d'apport, de souscription, d'option, d'achat et de toute autre manière des valeurs mobilières de toutes espèces et les réaliser par voie de vente, échange ou autrement.

Pour la gestion, le contrôle ou la défense de ses intérêts dans toute entreprise dans laquelle elle a investi ou envisage d'investir, la société peut assumer tout mandat d'administrateur, gérant ou mandataire. La société peut emprunter et accorder aux sociétés dans lesquelles elle possède un intérêt direct ou indirect tous concours, prêts, avances ou garanties.

La société a pour objet de dispenser des avis financiers, techniques, commerciaux et administratifs dans le sens le plus large du terme, à l'exception des conseils de placement d'argent et autres, fournir son assistance et exécuter des services directement ou indirectement sur le plan de l'administration et des finances, de la vente, de la production et de la gestion en général, fournir toutes prestations de services et exécuter tous mandats sous forme d'étude, d'organisation, d'expertises, d'actes et de conseils techniques ou autres dans tout domaine rentrant dans son objet social.

La société pourra faire en outre toutes opérations commerciales, industrielles, financières et mobilières, ainsi que, pour son propre compte, acquérir, mettre en valeur, louer ou aliéner, toutes propriétés immobilières, qui peuvent lui paraître utiles dans l'accomplissement de son objet.

**Art. 5.** Le capital social est fixé à soixante-deux mille cinq cents euros (62.500.- EUR) représenté par deux mille cinq cents (2.500) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (25.- EUR) chacune.

**Art. 6.** Le capital social pourra, à tout moment, être augmenté ou réduit dans les conditions prévues par l'article 199 de la loi concernant les sociétés commerciales.

**Art. 7.** Chaque part donne droit à une fraction proportionnelle de l'actif social et des bénéfices.

**Art. 8.** Les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Elles ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés que moyennant l'agrément donné à la majorité des trois quarts des voix en assemblée générale ou autrement, par les associés représentant au moins les trois quarts du capital social. Les parts sociales ne peuvent être transmises pour cause de mort à des non-associés que moyennant l'agrément des propriétaires de parts sociales représentant les trois quarts des droits appartenant aux survivants. En toute hypothèse, les associés restants ont un droit de préemption. Ils doivent l'exercer endéans trente jours à partir de la date du refus de cession à un non-associé.

**Art. 9.** Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'un des associés ne mettent pas fin à la société.

**Art. 10.** Les héritiers, créanciers ou autres ayants droit ne pourront, pour quelque motif que ce soit, faire apposer des scellés sur les biens et documents de la société.

**Art. 11.** La société est administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non, nommés par l'assemblée générale des associés.

Vis-à-vis des tiers, la société est engagée en toutes circonstances par la signature du gérant unique ou, lorsque la société comporte plusieurs gérants, par les signatures conjointes deux gérants.

En cas d'empêchement temporaire du ou des gérants, les affaires sociales peuvent être gérées par l'associé unique ou, lorsque la société comporte plusieurs associés, par deux associés agissant conjointement.

**Art. 12.** Le ou les gérants ne contractent, à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle. Simples mandataires, ils ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat.

**Art. 13.** Chaque associé peut participer aux décisions collectives. Il a un nombre de voix égal au nombre de parts sociales qu'il possède et peut se faire valablement représenter aux assemblées par un porteur de procuration spéciale.

**Art. 14.** Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles sont adoptées par les associés représentant plus de la moitié du capital social. Toutefois, les décisions ayant pour objet une modification des statuts ne pourront être prises qu'à la majorité des associés représentant les trois quarts du capital social.

**Art. 15.** L'année sociale commence le premier janvier de chaque année et finit le trente et un décembre de la même année.

**Art. 16.** Chaque année, le trente et un décembre, la gérance établit les comptes annuels.

**Art. 17.** Tout associé peut prendre au siège social de la société communication des comptes annuels.

**Art. 18.** Sur le bénéfice net de l'exercice, il est prélevé 5% au moins pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint 10% du capital social.

Le solde est à la disposition des associés.

**Art. 19.** La société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale, statuant suivant les modalités prévues pour les modifications des statuts.

Lors de la dissolution de la société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par l'assemblée générale qui détermine leurs pouvoirs et leur rémunération.

**Art. 20.** Lorsque, et aussi longtemps qu'un associé réunit toutes les parts sociales entre ses seules mains, la société est une société unipersonnelle au sens de l'article 179 (2) de la loi sur les sociétés commerciales; dans cette éventualité, les articles 200-1 et 200-2, entre autres, de la même loi sont d'application.

**Art. 21.** Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents statuts, les associés se réfèrent aux dispositions légales en vigueur.»

Suite à la résolution qui précède, les deux mille cinq cents (2.500) parts sociales représentatives du capital social de NORTH EUROPEAN PATENTS & INVESTMENTS S.à r.l. sont toutes détenues par la société de droit italien dénommée FIDUCIARIA TRUST S.R.L., avec siège social au Via Frattini 7, I-46100 Mantova (MN) et inscrite auprès du Registre de Commerce de Mantova (Italie) sous le numéro (numéro R.E.A.) MN - 214147.

#### *Deuxième résolution*

L'assemblée décide d'accepter la démission des administrateurs et du commissaire aux comptes actuellement en fonction jusqu'à l'assemblée générale annuelle à tenir en 2019, savoir:

##### *Conseil d'administration:*

- a) Madame Marie Paul VAN WAELEM;
- b) Madame Marie Joseph RENDERS; et
- c) FIDIGA S.A..

##### *Commissaire aux comptes:*

La société FIRELUX S.A..

L'assemblée décide de leur accorder bonne et valable décharge pour l'exécution de leur mandat.

L'assemblée décide ensuite de nommer en qualité de gérant unique de la Société pour une durée indéterminée,

Madame Marie Paul VAN WAELEM, employée privée, née à Uccle (Belgique) le 5 janvier 1950, demeurant professionnellement au 11A, Boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg.

#### *Troisième résolution*

L'assemblée décide à l'unanimité, que le siège social statutaire, le principal établissement, l'administration centrale et le siège de direction effective de la société est transféré, avec effet à la date de ce jour, de Luxembourg en Italie, et plus spécialement à Italia - Poggibonsi (SI) Loc. Drove n. 2/G int. 40,

et de faire adopter par la société la nationalité italienne, sans toutefois que ce changement de nationalité et de transfert de siège donne lieu, ni légalement, ni fiscalement à la constitution d'une personne juridique nouvelle de façon que la société, changeant de la nationalité luxembourgeoise vers la nationalité italienne, sera dorénavant soumise à la législation italienne, sans dissolution préalable puisque le transfert de siège ne comporte pas de liquidation aux fins de la loi commerciale.

Reste annexé au présent acte le bilan de l'exercice clos au 31 décembre 2014 dûment approuvé et déposé au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg le 5 février 2015 et dont mention a été publiée au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 668 du 11 mars 2015.

Reste également annexé au présent acte une situation intérimaire au 1<sup>er</sup> octobre 2015 ainsi qu'un certificat signé par le conseil d'administration de la société, indiquant le montant des capitaux propres au 31 décembre 2014 et au 1<sup>er</sup> octobre 2015 ainsi que confirmant qu'il n'y a pas eu de changement importants quant auxdits capitaux propres.

#### *Quatrième résolution*

L'assemblée décide de modifier les statuts de la société dans la mesure nécessaire pour les rendre conformes à la législation italienne,

et plus particulièrement à ce sujet décide:

- de changer la dénomination de «NORTH EUROPEAN PATENTS & INVESTMENTS S.à r.l. en «Nepi S.r.l.»,
- de fixer la durée de la société jusqu'au 31 décembre 2030,
- de modifier l'objet pour lui donner la teneur en langue italienne suivante:

“ **Art. 4. Oggetto.** La società ha per oggetto l'assunzione di partecipazioni in altre società o imprese.

Essa può compiere tutte le operazioni ritenute dall'organo amministrativo necessarie od utili per il raggiungimento dell'oggetto sociale, in particolare assumere interessenze e partecipazioni in altre società o enti, compiere operazioni finanziarie e prestare garanzie reali o personali per debiti anche di terzi.”

L'assemblée décide de procéder à une refonte complète des statuts pour les mettre en concordance avec la législation italienne, et de leur donner la teneur en langue italienne dont question ci-après, étant entendu que les formalités prévues par la loi italienne en vue de faire adopter ces nouveaux statuts en conformité avec la loi italienne devront être accomplies:

## STATUTO

### Denominazione - Sede - Durata - Oggetto

**Art. 1. Denominazione.** E' costituita una società a responsabilità limitata denominata

"Nepi S.r.l."

senza vincoli di rappresentazione grafica.

**Art. 2. Sede.** La società ha sede in Poggibonsi (SI).

Possono istituirsi e sopprimersi altrove, sia in Italia che all'estero, sedi secondarie, filiali, succursali, agenzie, rappresentanze ed uffici.

**Art. 3. Durata.** La durata della società è fissata al 31 dicembre 2030 e può essere prorogata a norma di legge.

**Art. 4. Oggetto.** La società ha per oggetto l'assunzione di partecipazioni in altre società o imprese.

Essa può compiere tutte le operazioni ritenute dall'organo amministrativo necessarie od utili per il raggiungimento dell'oggetto sociale, in particolare assumere interessenze e partecipazioni in altre società o enti, compiere operazioni finanziarie e prestare garanzie reali o personali per debiti anche di terzi.

### Capitale - Partecipazioni - Finanziamenti dei soci - Diritto di recesso

**Art. 5. Capitale - Trasferimento delle partecipazioni.** Il capitale della società è di Euro 62.500 (sessantaduemilacinquecento).

Il capitale può essere aumentato anche con conferimenti diversi dal denaro.

L'assemblea che delibera l'aumento del capitale può stabilire che possa essere attuato mediante offerta di quote di nuova emissione a terzi, nei limiti previsti dalla legge.

Le partecipazioni al capitale sono trasferibili per atto tra vivi e per successione a causa di morte.

Nel caso di trasferimento delle partecipazioni per atto tra vivi occorre peraltro il consenso preventivo dei soci non cedenti oppure l'esperimento della seguente procedura.

Il socio che intende cedere per atto tra vivi, in tutto od in parte, la propria partecipazione deve comunicare la propria decisione a tutti gli altri soci ed all'organo amministrativo a mezzo di lettera raccomandata con ricevuta di ritorno, indicando il nominativo dell'aspirante acquirente ed il prezzo concordato per la vendita, o il valore attribuito alla partecipazione per la cessione a titolo gratuito o per la cessione a titolo oneroso diversa dalla vendita.

Entro il termine di decadenza di trenta giorni da tale notizia, gli altri soci possono esercitare il diritto di prelazione per l'acquisto dell'intera partecipazione offerta e, sempre a mezzo di lettera raccomandata con ricevuta di ritorno, comunicare la loro decisione al socio che intende alienare.

Ove più soci esercitino il diritto di prelazione, la partecipazione offerta spetterà a ciascuno di essi in proporzione alle rispettive partecipazioni.

Nel caso in cui i soci che intendono esercitare la prelazione ritengano il prezzo od il valore di cui sopra eccessivo, questo, in mancanza di accordo, è determinato da un arbitratore nominato di comune accordo tra le parti o, in difetto, dalla Camera Arbitrale Nazionale ed Internazionale della provincia ove ha sede la società.

In tal caso il termine per l'esercizio del diritto di prelazione, a pena di decadenza, è di trenta giorni dalla comunicazione del prezzo o del valore determinato dall'arbitratore, comunicazione da effettuarsi con le stesse modalità previste in precedenza.

Successivamente alla valutazione dell'arbitro, sia il cedente che gli acquirenti hanno facoltà di rinunciare rispettivamente alla cessione o all'acquisto, restando però a carico della parte rinunciante le spese dell'arbitraggio.

Le disposizioni del presente articolo si applicano anche al trasferimento dei diritti di opzione relativi ad eventuali aumenti del capitale.

In caso di inosservanza delle norme stabilite dal presente articolo, la cessione non ha efficacia verso la società e verso i terzi in genere.

La procedura prevista dal presente articolo non si applica in caso di intestazione a società fiduciaria o di reintestazione al fiduciante, intendendosi tali trasferimenti liberi da ogni limitazione.

**Art. 6. Versamenti sulle partecipazioni.** I versamenti sulle partecipazioni sono richiesti dall'organo amministrativo nei termini e nei modi che reputa utili o convenienti.

**Art. 7. Comunicazioni ai soci.** Ai fini delle comunicazioni della società ai soci e dei soci tra loro, ciascun socio comunica alla società per iscritto il proprio domicilio; ai medesimi fini, ciascun socio può altresì comunicare alla società, con la stessa modalità, il numero di telefax o l'indirizzo di posta elettronica.

**Art. 8. Finanziamenti dei soci.** La società potrà acquisire fondi con obbligo di rimborso presso i soci nel rispetto delle normative vigenti.

Le somme così raccolte sono infruttifere, qualora non vi sia contraria pattuizione risultante da atto scritto.

**Art. 9. Recesso.** Il recesso è consentito nei soli casi previsti dalla legge.

Il diritto di recesso è esercitato mediante lettera raccomandata che deve essere spedita entro quindici giorni dall'iscrizione nel registro delle imprese della delibera che lo legittima, con l'indicazione delle generalità del socio recedente, del domicilio per le comunicazioni inerenti al procedimento e della partecipazione posseduta.

Se il fatto che legittima il recesso non è una delibera soggetta ad iscrizione nel registro delle imprese, esso è esercitato entro trenta giorni dalla sua conoscenza da parte del socio, con le modalità di cui al secondo comma del presente articolo.

Il recesso deve essere esercitato dal socio recedente per l'intera partecipazione posseduta.

Il recesso non può essere esercitato, e se esercitato è privo di efficacia, se, entro novanta giorni dalla delibera o dal fatto di cui sopra, la società revoca la delibera o annulla gli effetti del fatto che lo legittima ovvero se è deliberato lo scioglimento della società.

### Decisioni dei soci - Assemblea

**Art. 10. Modalità di assunzione - Maggioranze.** Le decisioni dei soci possono essere adottate in assemblea ovvero, nei casi consentiti dalla legge, mediante consultazione scritta o consenso espresso per iscritto, su iniziativa dell'organo amministrativo.

In ogni caso le decisioni dei soci, siano esse adottate in assemblea ovvero mediante consultazione scritta o consenso espresso per iscritto, sono valide se prese con il voto favorevole di tanti soci che rappresentino più della metà del capitale sociale.

**Art. 11. Consultazione scritta - Consenso espresso per iscritto .** La procedura di consultazione scritta o di acquisizione del consenso espresso per iscritto non è soggetta a particolari vincoli, purché a ciascun socio siano assicurati una adeguata informazione ed il diritto di partecipare alla decisione.

La decisione è adottata mediante sottoscrizione di un unico documento, ovvero di più documenti che contengano il medesimo testo, da cui risultino con chiarezza l'argomento oggetto della decisione ed il consenso alla stessa, nonché il termine assegnato per far pervenire l'espressione del consenso alla società. Le decisioni assumono la data di detto termine.

Le decisioni dei soci adottate ai sensi del presente articolo devono essere trascritte senza indugio nel libro delle decisioni dei soci e firmate da un amministratore.

**Art. 12. Assemblea Convocazione - Intervento e rappresentanza - Presidenza Svolgimento - Verbalizzazione.** L'assemblea può essere convocata anche fuori della sede sociale, purché in uno dei paesi membri dell'Unione Europea.

Le convocazioni sono fatte con lettera raccomandata spedita ai soci, almeno otto giorni prima dell'assemblea, al domicilio di cui all'art. 7.

Le convocazioni possono essere fatte con telefax o messaggio di posta elettronica inviato ai soci, almeno cinque giorni prima dell'assemblea, al numero di telefax o all'indirizzo di posta elettronica eventualmente risultanti ai sensi dell'art. 7.

Nell'avviso può essere indicato altro giorno per la seconda convocazione, qualora la prima vada deserta.

Ogni socio che abbia diritto ad intervenire all'assemblea può farsi rappresentare, con delega scritta, da altra persona anche non socia.

Le delibere dell'assemblea devono constare da verbale firmato dal presidente e dal segretario o da notaio nei casi di legge.

L'assemblea può svolgersi con intervenuti dislocati in più luoghi, audio o video collegati, a condizione che siano rispettati il metodo collegiale e i principi di buona fede e di parità di trattamento dei soci, ed in particolare a condizione che:

- a) sia consentito al presidente dell'assemblea di accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione;
- b) sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi assembleari oggetto di verbalizzazione;
- c) sia consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione e alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno.

La riunione si ritiene svolta nel luogo ove sono presenti il presidente e il soggetto verbalizzante.

L'assemblea è presieduta dalla persona nominata dagli intervenuti.

### Amministrazione

**Art. 13. Composizione dell'organo amministrativo e funzionamento Nomina - Durata in carica.** La società è amministrata alternativamente, a scelta dei soci, da un amministratore unico, o da più amministratori, il cui numero può variare da due a cinque.

La decisione di nomina determina la durata in carica dell'organo amministrativo e il numero degli amministratori; nel caso di amministrazione affidata a più persone, la decisione di nomina specifica altresì se gli amministratori operano con metodo collegiale, formando il consiglio di amministrazione, ovvero con metodo individuale e, in questo caso, se i poteri di amministrazione sono ad essi affidati in via congiuntiva o disgiuntiva, fermo rimanendo che, anche in caso di adozione del metodo individuale, gli amministratori dovranno comunque adottare con metodo collegiale le decisioni relative alla redazione del progetto di bilancio e dei progetti di fusione o scissione ed agli aumenti del capitale.

Gli amministratori possono anche non essere soci e sono rieleggibili.

### Consiglio di amministrazione

**Art. 14. Nomina del Presidente e del Vicepresidente.** Ad ogni sua rinnovazione il consiglio elegge tra i suoi membri un presidente, se questi non è stato nominato con decisione dei soci; può eventualmente nominare anche uno o più vicepresidenti e un segretario (quest'ultimo non necessariamente amministratore).

**Art. 15. Cessazione e sostituzione degli amministratori.** Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più amministratori, gli altri provvedono a sostituirli purché la maggioranza sia sempre costituita da amministratori nominati dai soci. Gli amministratori così nominati restano in carica fino alla prima decisione dei soci.

Qualora per dimissioni o per altre cause venisse a cessare la maggioranza degli amministratori nominati dai soci ovvero, nel caso di consiglio di amministrazione di due componenti, anche un solo amministratore, l'intero consiglio di amministrazione si considera decaduto con effetto dalla nomina del nuovo organo amministrativo.

**Art. 16. Modalità di assunzione delle decisioni.** Le decisioni del consiglio di amministrazione possono essere adottate con metodo collegiale ovvero mediante consultazione scritta o consenso espresso per iscritto, su iniziativa del presidente del consiglio di amministrazione.

**Art. 17. Consultazione scritta - Consenso espresso per iscritto.** La procedura di consultazione scritta o di acquisizione del consenso espresso per iscritto non è soggetta a particolari vincoli, purché a ciascun amministratore siano assicurati una adeguata informazione ed il diritto di partecipare alla decisione.

La decisione è adottata mediante sottoscrizione di un unico documento ovvero di più documenti che contengano il medesimo testo di decisione, da cui risultino con chiarezza l'argomento oggetto della decisione ed il consenso alla stessa, nonché il termine assegnato per far pervenire l'espressione del consenso alla società. Le decisioni assumono la data di detto termine.

Le decisioni degli amministratori adottate ai sensi del presente articolo sono valide se prese con il voto favorevole della maggioranza degli amministratori in carica e devono essere trascritte senza indugio nel libro delle decisioni degli amministratori e firmate dal presidente.

**Art. 18. Adunanze Convocazione - Presidenza - Svolgimento - Maggioranze - Verbalizzazione.** Il consiglio si raduna in forma collegiale sia presso la sede della società, sia altrove, tutte le volte che il presidente lo reputi opportuno o quando ne sia fatta domanda scritta da un consigliere o da un componente dell'organo di controllo, se nominato.

La convocazione del consiglio è fatta dal presidente con telegramma, telefax o messaggio di posta elettronica da trasmettere, almeno otto giorni liberi prima dell'adunanza o, nei casi di urgenza, almeno due giorni liberi prima dell'adunanza a ciascun consigliere ed agli eventuali componenti dell'organo di controllo.

Le riunioni del consiglio sono validamente costituite con la presenza della maggioranza degli amministratori in carica. In mancanza di convocazione le riunioni del consiglio sono validamente costituite con la presenza di tutti gli amministratori e di tutti i componenti dell'organo di controllo, se nominato.

Le delibere sono prese a maggioranza assoluta di voti dei presenti. In caso di parità prevale il voto di chi presiede, fatta eccezione per il caso in cui il consiglio di amministrazione sia composto da due membri.

Le decisioni del consiglio di amministrazione devono essere trascritte sul libro delle decisioni degli amministratori e firmate dal presidente e dal segretario.

Il consiglio di amministrazione può svolgersi anche con intervenuti dislocati in più luoghi, audio o video collegati, a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati e sia loro consentito di seguire la discussione e di intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati. Il consiglio si considera tenuto nel luogo in cui si trovano l'amministratore che presiede la riunione e il soggetto verbalizzante.

Il consiglio è presieduto dal presidente o, in caso di sua assenza o di riunione consiliare con intervenuti dislocati in più luoghi, dall'amministratore designato dai partecipanti.

### Compensi degli amministratori

**Art. 19. Remunerazione - Rimborsi.** Agli amministratori spetta il rimborso delle spese sostenute per ragioni del loro ufficio.

Con decisione dei soci possono essere attribuiti agli stessi compensi e partecipazioni agli utili.

La remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche è stabilita dal consiglio di amministrazione.

I soci possono determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche ed attribuire agli amministratori un'indennità di fine mandato.



### Poteri e rappresentanza

**Art. 20. Poteri di gestione.** L'organo amministrativo è investito dei più ampi poteri per la gestione della società, senza eccezioni di sorta, ed ha facoltà di compiere tutti gli atti che ritenga opportuni per l'attuazione ed il raggiungimento degli scopi sociali, esclusi soltanto quelli che la legge, in modo tassativo, riserva alle decisioni dei soci.

**Art. 21. Deleghe.** Il consiglio di amministrazione può delegare, nei limiti di legge, le proprie attribuzioni a singoli amministratori o ad un comitato esecutivo, determinandone i poteri, e può nominare direttori generali, direttori e procuratori, per determinati atti o categorie di atti, conferendo ai consiglieri, direttori e procuratori, in relazione ai loro poteri, la rappresentanza della società.

L'amministratore unico e gli amministratori cui l'amministrazione sia affidata con metodo individuale, nei limiti dei poteri conferiti, possono nominare procuratori per determinati atti o categorie di atti, conferendo agli stessi, in relazione ai loro poteri, la rappresentanza della società.

**Art. 22. Rappresentanza.** All'amministratore unico, agli amministratori cui l'amministrazione sia affidata con metodo individuale od al presidente del consiglio di amministrazione è attribuita la rappresentanza della società di fronte ai terzi ed in giudizio.

Ai consiglieri delegati, direttori generali, direttori e procuratori eventualmente nominati è attribuita la rappresentanza della società nei limiti dei poteri conferiti.

### Controllo sulla gestione - Revisione legale

**Art. 23. Sindaco unico - Collegio sindacale - Revisione Legale.** I soci possono nominare un revisore legale, anche società di revisione legale, e/o un organo di controllo, quest'ultimo costituito, a scelta dei soci, da un sindaco unico o da un collegio sindacale.

La nomina dell'organo di controllo o del revisore legale è obbligatoria nei casi previsti dalla legge tempo per tempo vigente.

Nei casi consentiti dalla legge, l'organo di controllo esercita la revisione legale, salvo che con decisione dei soci venga nominato un revisore legale attribuendo ad esso tale funzione.

All'organo di controllo si applicano in ogni caso le disposizioni sul collegio sindacale previste per la società per azioni.

In caso di nomina del collegio sindacale, questo è composto da tre sindaci effettivi e due supplenti e le relative riunioni possono svolgersi con intervenuti dislocati in più luoghi mediante l'utilizzo di mezzi di telecomunicazione, secondo le modalità indicate dal presente statuto per il consiglio di amministrazione.

### Bilancio - Riparto utili

**Art. 24. Esercizio sociale e bilancio.** Gli esercizi sociali si chiudono al 31 dicembre di ogni anno.

Alla fine di ogni esercizio l'organo amministrativo procede alla formazione del bilancio a norma di legge.

Il bilancio è presentato ai soci entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale; può essere presentato entro centottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale nei casi consentiti dalla legge.

**Art. 25. Ripartizione degli utili.** Gli utili netti, dopo gli accantonamenti previsti dalla legge, vengono distribuiti ai soci, salvo che con decisione dei soci non si stabilisca diversamente.

**Art. 26. Dividendi.** Il pagamento dei dividendi viene effettuato presso le casse designate dall'organo amministrativo ed entro il termine che viene annualmente fissato dall'organo amministrativo stesso, qualora non sia stato fissato con decisione dei soci.

Il diritto ai dividendi si prescrive decorso un quinquennio dal giorno in cui divennero esigibili.

### Scioglimento

**Art. 27. Scioglimento e nomina dei liquidatori.** Addivenendosi in qualsiasi tempo e per qualsiasi causa allo scioglimento della società, l'assemblea determinerà le modalità della liquidazione e nominerà uno o più liquidatori determinandone i poteri.

### Clausola compromissoria

**Art. 28. Arbitrato.** Tutte le controversie aventi ad oggetto rapporti societari, comprese quelle relative alla validità delle delibere assembleari ed escluse solo quelle rimesse alla competenza esclusiva dell'Autorità Giudiziaria, promosse da o contro i soci, la società, gli amministratori, i sindaci, i liquidatori, saranno risolte mediante arbitrato secondo il regolamento della Camera Arbitrale Nazionale ed Internazionale della provincia ove ha sede la società.

Il Tribunale Arbitrale sarà composto da un arbitro unico nominato dalla Camera Arbitrale.

L'arbitrato sarà rituale e il Tribunale Arbitrale deciderà secondo diritto.

In deroga a quanto previsto dal presente statuto, la soppressione della presente clausola compromissoria deve essere approvata dai soci che rappresentino almeno i due terzi del capitale sociale; i soci assenti o dissenzienti possono, entro i successivi novanta giorni, esercitare il diritto di recesso.

### Rinvio

**Art. 29. Rinvio.** Per tutto quanto non previsto nel presente statuto si fa riferimento alle leggi vigenti.”

#### *Cinquième résolution*

L'assemblée décide de révoquer le mandat de l'actuel gérant, Madame Marie-Paul VAN WAELEM, précitée.

L'assemblée décide ensuite de nommer en conformité avec la loi italienne, un gérant unique pour un terme de trois (3) exercices sociaux prenant fin lors de l'assemblée appelée à statuer sur les comptes de l'exercice à clôre le 31 décembre 2017, savoir:

Madame Benedetta CASTRATI, née à Firenze (Italie) le 13 juin 1972, demeurant au Via Ferruccio n. 14, Castellina in Chianti (SI) (Italie).

#### *Sixième résolution*

L'assemblée décide de conférer à Madame Benedetta CASTRATI, précitée, tous pouvoirs pour représenter seul la Société en Italie, pour effectuer toutes formalités dans toutes les instances administratives, fiscales et autres, nécessaires ou utiles relativement aux formalités et actes à accomplir en relation avec le transfert du siège, et en particulier pour procéder au dépôt et à la publication du présent acte, et des statuts présentement adoptés, entre les mains de toutes autorités compétentes.

#### *Septième résolution*

L'assemblée décide de conférer à la société anonyme de droit luxembourgeois «FIDIGA S.A.», avec siège social au 30, Boulevard Grand-Duchesse Charlotte, L-1330 Luxembourg, inscrite auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 23.598, tous pouvoirs pour représenter seul la Société au Grand-Duché de Luxembourg dans toutes les instances administratives, fiscales et autres, nécessaires ou utiles relativement aux formalités et actes à accomplir en relation avec le transfert du siège.

#### *Huitième résolution*

L'assemblée décide de soumettre les résolutions prises ci-avant à la condition suspensive du transfert du siège social de la société et de son inscription en Italie auprès du Registre des Entreprises (“Registro Imprese”) de Siena (Italie), au plus tard le 31 décembre 2015.

#### *Déclaration pro fisco:*

L'actionnaire unique décide que le transfert du siège ne devra pas donner lieu à la constitution d'une nouvelle société, même du point de vue fiscal.

#### *Frais*

Le montant des frais, dépenses ou charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de la présente, est approximativement évalué, sans nul préjudice, à la somme de deux mille euros (2.000.- EUR).

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, tous connus du notaire instrumentant par noms, prénoms usuels, états et demeures, les comparants ont signé avec Nous, notaire le présent acte.

Signé: P. Vn Waelem, C. Petit et M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 2, le 21 octobre 2015. Relation: 2LAC/2015/23654. Reçu soixante-quinze euros Eur 75.-.

*Le Receveur* (signé): André MULLER.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à la demande de la prédite société, aux fins d'inscription au Registre de Commerce.

Luxembourg, le 4 novembre 2015.

Référence de publication: 2015180000/435.

(150199478) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 novembre 2015.

---

**Tilad Bavaria Holding Company Limited, Société à responsabilité limitée.**

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

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

R.C.S. Luxembourg B 179.914.

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

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

*Pour Tilad Bavaria Holding Company Limited  
Un mandataire*

Référence de publication: 2015180883/12.

(150200876) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2015.

---

**Société Foncière et Immobilière du Sud S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2132 Luxembourg, 18, avenue Marie-Thérèse.

R.C.S. Luxembourg B 66.060.

—  
*Extrait des résolutions prises par la réunion du Conseil d'Administration du 22 octobre 2015*

*1<sup>ère</sup> Résolution*

Le Conseil d'Administration approuve la nomination de Monsieur Victor SELIN, né le 19 août 1965 à (MD) Republic Moldova, demeurant à MD-Moldavia, 26, Timis Strasse, au poste d'administrateur-délégué de la société avec pouvoir d'engager la société en toutes circonstances par sa seule signature.

*2<sup>ème</sup> Résolution*

Le Conseil d'Administration approuve unanimement la révocation de Monsieur Ludger NILGES de son poste d'administrateur-délégué.

Marin Hans LIVADARU / Ludger NILGES / Victor SELIN.

Référence de publication: 2015180857/16.

(150200579) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2015.

---

**System and Management Investment S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1143 Luxembourg, 15, rue Astrid.

R.C.S. Luxembourg B 62.633.

—  
*Extrait des résolutions prises par l'Assemblée Générale Ordinaire tenue exceptionnellement le 30 octobre 2015*

*5<sup>ème</sup> résolution:*

L'Assemblée Générale accepte la démission du Commissaire, la société H.R.T. REVISION S.A., avec effet au 17 septembre 2015.

L'Assemblée Générale décide de nommer, en remplacement du Commissaire démissionnaire, et avec effet immédiat la société à responsabilité limitée FASCONTROL S.à.r.l., avec siège social au 15, rue Astrid, L-1143 Luxembourg, R.C.S. Luxembourg B180.135; Son mandat prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire de l'an 2021.

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

*Pour SYSTEM AND MANAGEMENT INVESTMENT S.A.*

Référence de publication: 2015180877/16.

(150201145) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2015.

---

**Tata Consultancy Services Luxembourg S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8308 Capellen, 89D, rue Pafébruch, Parc d'activités Capellen.

R.C.S. Luxembourg B 112.110.

—  
*Extrait des résolutions prises par l'assemblée générale des actionnaires de la Société en date du 16 juillet 2015*

L'assemblée générale décide de renouveler le mandat des directeurs suivants jusqu'à la tenue de l'assemblée générale ordinaire de la Société en relation avec l'approbation des comptes annuels de l'exercice social clos au 31 mars 2016:

- Monsieur Paul Arbab, directeur, demeurant au 5, rue de Rome, L-8224 Mamer;
- Monsieur Serge Behm, directeur, demeurant au 89D, Rue Pafébruch, L-8308 Capellen.

Référence de publication: 2015180894/12.

(150201035) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2015.

---

**TC Advisory Services S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 185.240.

*Extrait du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration de la Société tenue au siège social en date du 30 octobre 2015*

- Le Conseil d'administration décide d'accepter la démission de Monsieur Michel Caillard de son mandat d'administrateur-délégué de la Société avec effet immédiat.

- Le Conseil d'administration décide de nommer Monsieur Lionel Coupé, administrateur de sociétés, né le 21 août 1973 à Valenciennes (France), demeurant professionnellement au 291, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, en tant qu'administrateur-délégué de la Société, avec effet immédiat et ce jusqu'au 10 mars 2019.

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

TC ADVISORY SERVICES S.A.

*Un mandataire*

Référence de publication: 2015180896/17.

(150201065) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2015.

**TDV Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2330 Luxembourg, 128, boulevard de la Pétrusse.

R.C.S. Luxembourg B 76.754.

EXTRAIT

M. Albert MICHEL, né le 25 février 1948 à Namur (Belgique), demeurant 18, Chêne à l'Alôre B-4400 Flemalle, informe le Registre de commerce et des sociétés de Luxembourg de sa démission en date du 28 octobre 2015 de son mandat de gérant technique de la société TDV, société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois immatriculée au Registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 76 754 et dont le siège est établi L-1931 Luxembourg, 55 avenue de la Liberté.

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

Albert MICHEL.

Référence de publication: 2015180897/15.

(150201413) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2015.

**Colomis S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 58.989.

Le Bilan au 31.12.2014 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2015181156/10.

(150202357) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 novembre 2015.

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

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

Siège social: L-2163 Luxembourg, 39, avenue Monterey.

R.C.S. Luxembourg B 155.422.

Le bilan au 30 Juin 2015 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 10 Novembre 2015.

Référence de publication: 2015182032/10.

(150203286) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 novembre 2015.

**Colrail (Lux) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.

R.C.S. Luxembourg B 80.503.

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

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

Signature.

Référence de publication: 2015182044/10.

(150202964) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 novembre 2015.

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

**Capital social: USD 73.651.409,00.**

Siège social: L-2134 Luxembourg, 58, rue Charles Martel.

R.C.S. Luxembourg B 127.744.

Il est porté à la connaissance de tous que l'adresse de l'actionnaire John Cusins a fait l'objet d'un changement. A savoir:

Grosvenor House

13 The Uplands

Harpden

AL5 2PG

Pour extrait conforme

*Pour la société*

*Un mandataire*

Référence de publication: 2015180951/16.

(150200842) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 novembre 2015.

**Columbia Lake Partners Growth Lending I (Luxco) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1724 Luxembourg, 9A, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 191.278.

Les comptes annuels du 17 octobre 2014 au 31 décembre 2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 10 novembre 2015.

Sanjeev Jewootah

*Gérant*

Référence de publication: 2015182045/13.

(150203532) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 novembre 2015.

**BSI & Venture Partners Capital Management SCA SICAV-FIS, Société en Commandite par Actions sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

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

R.C.S. Luxembourg B 166.472.

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

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

Certifié conforme

Référence de publication: 2015182025/11.

(150203214) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 novembre 2015.