

Pour copie conforme

11 JUL. 2019

Danielle KOLBACH
Notaire
Junglinster



Leeview Properties

Société à responsabilité limitée

Siège social : 14, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg

R.C.S. Luxembourg N° B 234678

NUMERO: 12251 /2019

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE DU 11 JUILLET 2019

In the year two thousand and nineteen, on the eleventh day of the month of July;
Before Maître **Danielle KOLBACH**, notary residing in Junglinster, Grand
Duchy of Luxembourg;

THERE APPEARED:

AS IuteCredit Europe, a company incorporated and existing under the laws of Estonia, having its registered office at Maakri 19/21, EST-10145 Tallinn, Estonia and registered with the trade and companies register of Estonia under the number 11551447,

duly represented by Mrs Alessandra **BELLARDI RICCI**, residing professionally in Junglinster, Grand-Duchy of Luxembourg by virtue of a power of attorney given on 10 July 2019.

Which power of attorney shall be signed “*ne varietur*” by the proxyholder of the above named party and the undersigned notary and shall remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

The appearing party, represented as aforesaid, is the sole shareholder (the “**Sole Shareholder**”) of **Leeview Properties**, a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) incorporated and existing under the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg, having its registered office in 14, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 234678 (the “**Company**”). The Company has been incorporated pursuant to a deed of Maître **Edouard DELOSCH**, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, on 20 May 2019, published in the *Recueil Electronique des Sociétés et Associations*, number RESA_2019_122 on 27 May 2019. The articles of association of the Company have not been amended so far.

The Sole Shareholder, represented as stated above, has requested the undersigned notary to record that the agenda of the meeting is the following:

AGENDA

1. Change of the corporate name of the Company from “Leeview Properties” to “IuteCredit Finance S.à r.l.”;
2. Restatement of the articles of association of the Company;
3. Granting power; and
4. Miscellaneous.

The Sole Shareholder, represented as here above stated, has requested the undersigned notary to state the following resolutions:

FIRST RESOLUTION

The Sole Shareholder resolved to change the name of the Company from “Leeview Properties” to “IuteCredit Finance S.à r.l.”.

SECOND RESOLUTION

The Sole Shareholder resolved to fully amend and restate the articles of association of the Company which shall forthwith read as follows:

TITLE I. – FORM – NAME – REGISTERED OFFICE – OBJECT – DURATION

Article 1. FORM

There exists a private limited liability company (the “**Company**”) which will be governed by the laws pertaining to such an entity, and in particular the law of 10 August 1915 on commercial companies as amended from time to time (the “**Law**”), as well as by the present articles of association (the “**Articles**”).

Article 2. NAME

The name of the Company is “**IuteCredit Finance S.à r.l.**”.

Article 3. REGISTERED OFFICE

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

3.2 It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of the general meeting of Shareholders (as defined hereafter) deliberating in the manner provided for amendments to the Articles.

3.3 The registered office may be transferred within the city of Luxembourg or any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by decision of the Sole Manager (as defined hereafter) or, in case of plurality of Managers, of the Board of Managers (as defined hereafter) and the Sole Manager or, in case of plurality of Managers, the Board of Managers, which is authorised to amend the Articles accordingly.

3.4 Should a situation arise or be deemed imminent, whether military, political, economic or social, which would prevent the normal activity at the registered office of the Company, the registered office of the Company may be temporarily transferred abroad by the decision of the Sole Manager or, in case of plurality of Managers, the Board of Managers, until such time as the situation becomes normalised; such temporary measures will however not have any effect on the nationality of the Company, which, notwithstanding this temporary transfer of the registered office, will remain a Luxembourg company.

Article 4. CORPORATE OBJECT

4.1 The corporate objects of the Company include:

(i) the issuance of bonds in one or more tranches or series of bonds for the purpose of applying all of the proceeds thereof to grant one or more loans to AS IuteCredit Europe, or any company being a direct or indirect shareholder of the Company or any company belonging to the same group as the Company (the “**Connected Companies**”), including any tap issuance of additional bonds or bonds having a separate ISIN. For the purposes of this article 4, a company shall be deemed to be part of the same group as the Company if such other company directly or indirectly owns, is owned by, is in control of, is controlled by, or is under common control with, or is controlled by a shareholder of, the Company, in each case whether beneficially or as trustee, guardian or other fiduciary. A company shall be deemed to control another company if the controlling company possesses, directly or indirectly, all or substantially all of the share capital of the company or has the power to direct or cause the direction of the management or policies of the other company, whether through the ownership of voting securities, by contract or otherwise;

(ii) the granting of loans or otherwise assistance to the Connected Companies;

(iii) the granting of security interests over its assets in relation to the issuance of bonds and granting of loans referenced above;

(iv) the making of deposits at banks or with other depositories;

(v) the entering into (i) the relevant documentation in connection with the issue of the bonds and granting of loans and (ii) the aforesaid loan agreements with the Connected Companies, and, in each case, into all documents and transactions contemplated thereby; and

(vi) the entering into documents necessary or useful in view of the proper operation of the Company.

4.2 The Company may not carry out any activity falling within the scope of the Luxembourg law dated 5 April 1993 relating to the financial sector, as amended.

4.3 The Company may (i) acquire, hold and dispose, in any form, by any means, whether directly or indirectly, of participations, rights and interests in, and obligations of, Luxembourg and foreign companies or other assets including but not limited to real estate assets; (ii) acquire 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 receivables, claims or loans or other credit facilities and agreements or contracts relating thereto; (iii) acquire and hold interests, directly or indirectly, in any form whatsoever, in any Luxembourg or foreign entities, by way of, among others, the subscription or the acquisition of any securities and rights through participation, contribution, underwriting, firm purchase or option, patents, service marks, trademarks licences and other commercial or intellectual property rights, negotiation or in any other way; and (iv) own, administrate, develop and manage a portfolio of assets or interests (including, among other things, the assets and interests referred to in (i) through (iii) above).

4.4 The Company may borrow in any form. It may obtain any form of credit facility. The Company may issue bonds, notes, promissory notes, certificates, shares, beneficiary parts, warrants and other debt or equity instruments, convertible or not. It may use financial derivatives or raise funds by any other means.

4.5 The Company may use any techniques and instruments to efficiently manage its investments and to protect itself against credit risks, currency exchange exposure, interest rate risks and other risks. The Company may enter into, execute and perform any swaps, futures, forwards, derivatives, options, repurchase, stock lending or similar transactions.

4.6 The Company may also render any assistance, whether by means of financing, administration or marketing to the Connected Companies.

4.7 The Company may in particular:

(i) lend funds including the proceeds of any borrowings or issues of securities to its Connected Companies;

(ii) enter into any guarantee, pledge or any other form of security, whether by personal covenant or by mortgage or charge upon all or part of the undertaking, property assets (present or future) or by all or any of such methods, for the performance of any contracts or obligations of the Company and of any of the Connected Companies, or any Manager (as defined below), or other agent of the Company or any of the Connected Companies, within the limits of any applicable law provision;

(iii) subordinate its claims in favour of third parties to secure the obligations of any Connected Companies; and

(iv) render administrative and marketing assistance to its Connected Companies.

4.8 In addition to the foregoing, the Company may perform all legal, commercial, technical and financial transactions and, in general, all transactions which are necessary or useful to fulfil its corporate object as well as all transactions directly or indirectly connected with its purpose or which may favour its development.

4.9 The descriptions in this article are to be construed broadly and its enumeration is not limiting. The Company's purpose shall include any transaction or agreement which is entered into by the Company unless it is inconsistent with the provisions of this article 4.

Article 5. DURATION

The Company is established for an unlimited period.

TITLE II. – CAPITAL – TRANSFER OF SHARES

Article 6. CAPITAL

6.1 The corporate capital of the Company is fixed at twelve thousand Euro (EUR 12,000.-) represented by twelve thousand (12,000) shares having a nominal value of one Euro (EUR 1.-) each (the “**Shares**”). The holders of the Shares are together referred to as the “**Shareholders**” and individually as a “**Shareholder**”.

6.2 In addition to the corporate capital, there may be set up a premium account, into which any premium paid on any Share is transferred. The amount of said premium account is at the free disposal of the general meeting of Shareholders. The amount of the premium account may be used to make payment for any Shares, which the Company may repurchase from its Shareholder(s), to offset any net realized losses, to make distributions to the Shareholder(s) or to allocate funds to the legal reserve or other reserves.

6.3 All Shares will have equal rights.

Article 7. TRANSFER OF SHARES

7.1 In case of a single Shareholder, the Shares held by the single Shareholder are freely transferable.

7.2 In case there is more than one Shareholder, Shares are freely transferable among the Shareholders. Transfer of Shares *inter vivos* to non-Shareholders may only be made with the prior approval given in a general meeting of Shareholders representing at least three quarters (3/4) of the Company's share capital.

7.3 If the Company refused to consent to the transfer of Shares pursuant to Article 7.2, any Shareholder may within three (3) months of such refusal acquire the Shares in proportion of the capital represented by their Shares and in the event no Shareholder offers to acquire the Shares, the Company may acquire the Shares in accordance with and subject to Article 7.5 at a price determined according to this Article 7.3. In the absence of agreement between the Shareholders, the price per Share shall be determined according to the fair market value of the Shares which shall be established by an independent accountant of a reputable accountancy firm, to be designated by the Board of Managers, who shall determine the fair market value only upon multiple based evaluations used in the relevant business of the Company, within thirty (30) days of the instruction and notify the Shareholders of its determination. Such independent accountant shall act as an expert and not as an arbitrator and any matter falling within its jurisdiction shall be final and binding on the Shareholders. The costs for the independent determination of the fair market value of the Shares shall in any event be borne by the respective transferring Shareholder / transferor.

7.4 Any transfer of Shares must be recorded by a notarial deed or by a private document and shall not be enforceable *vis-à-vis* the Company or third parties until it has been notified to the Company or accepted by it in accordance with article 710-13 of the Law and article 1690 of the Civil Code.

7.5 The Company may repurchase its own Shares provided that the Company has sufficient distributable funds for that purpose.

TITLE III. – MANAGEMENT

Article 8. MANAGEMENT

The Company is managed by one manager (the “**Sole Manager**”) or several managers composed of at least one (1) class A manager and at least one

(1) class B manager (the “**Board of Managers**” each member individually, a “**Manager**”) appointed by the general meeting of Shareholders. The Sole Manager or the Managers need not to be Shareholder of the Company. The Sole Manager or the Managers may be revoked *ad nutum* by decision of the general meeting of Shareholders.

Article 9. POWERS

9.1 In dealing with third parties, the Sole Manager or, in case of plurality of Managers, the Board of Managers will have all powers to act in the name of the Company in all circumstances and to perform all acts necessary or useful for accomplishment of the corporate objects of the Company.

9.2 All powers not expressly reserved by the Law or by the Articles to the general meeting of Shareholders fall within the competence of the Sole Manager or, in case of plurality of Managers, of the Board of Managers.

9.3 Any litigation involving the Company either as plaintiff or as defendant will be handled in the name of the Company by the Sole Manager or, in case of plurality of Managers, by the Board of Managers represented by the Manager delegated for this purpose.

9.4 The Company shall be bound in all circumstances by the sole signature of its Sole Manager and, in case of plurality of Managers, by the joint signature of one (1) class A Manager and one (1) class B Manager, or by the signature of any person to whom such power shall be delegated by the Sole Manager or, in case of plurality of Managers, by the Board of Managers.

Article 10. DELEGATIONS

10.1 The Sole Manager or, in case of plurality of Managers, the Board of Managers may sub-delegate its powers for specific tasks to one or several ad hoc agents, acting individually or jointly.

10.2 The Sole Manager or, in case of plurality of Managers, the Board of Managers shall determine this agent’s responsibilities and remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of their agency.

Article 11. MEETING OF THE BOARD OF MANAGERS

11.1 Written notice of any meeting of the Board of Managers shall be given to all the Managers 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 of Managers.

11.2 No such written notice is required if all the members of the Board of Managers 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, by telegram, facsimile, electronic mail, letter or similar communication, of each Manager, or by a statement reflected in the minutes of the meeting of the Board of Managers. 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 of Managers.

11.3 Any Manager may act at any meeting of the Board of Managers by appointing in writing, by telegram, facsimile, electronic mail, letter or similar communication another Manager as their proxy.

11.4 Meetings of the Board of Managers shall be held in Luxembourg. The Board of Managers may only deliberate or act validly if at least a majority of its members, including one (1) class A Manager and one (1) class B Manager is present either in person or by proxy. The resolutions of the Board of Managers shall be adopted by the majority of the votes of the Managers present either in person or by proxy.

11.5 Written resolutions signed by all the members of the Board of Managers will be as valid and effectual as if adopted at a meeting duly convened and held at the registered office of the Company. Such signatures may appear on a single document or multiple copies of an identical resolution and may be evidenced by letter, facsimile, electronic mail or similar communication. The date of the written resolutions will be the date of the latest signature by a member of the Board of Managers.

11.6 Any member of the Board of Managers who participates in the proceedings of a meeting of the Board of Managers by means of a communication device (including a telephone and videoconference), which allows all the other members of the Board of Managers present at such meeting (whether in person or by proxy or by means of such communication device) to hear and to be heard by the other members at any time, shall be deemed to be present in person at such meeting and shall be counted when reckoning a quorum and shall be entitled to vote on matters considered at such meeting. If a resolution is taken by way of conference call, the resolution shall be considered to have been taken in Luxembourg if the call is initiated from Luxembourg.

11.7 The minutes of a meeting of the Board of Managers may be signed (i) by all Managers present or represented at the meeting, or (ii) by any two (2) Managers present or represented at the meeting, or (iii) by the chairman and the secretary if appointed at the meeting of the Board of Managers or (iv) by any person to whom such powers have been delegated by the Board of Managers at such meeting of the Board of Managers.

11.8 Extracts shall be certified by any Manager or by any person nominated by any Manager or during a meeting of the Board of Managers.

11.9 In case of a Sole Manager, the resolutions of the Sole Manager shall be documented in writing.

Article 12. INTERIM DIVIDENDS

The Sole Manager or, in case of plurality of Managers, the Board of Managers may decide to pay interim dividends on the basis of a statement of accounts prepared by the Sole Manager or, in case of plurality of Managers, by the Board of Managers showing that sufficient funds are available for distribution, it being understood that the amount to be distributed may not exceed profits realised since the end of the last financial year, increased by carried forward profits and distributable reserves, but decreased by carried forward losses and sums to be allocated to a reserve to be established by the Law or by the Articles.

TITLE IV. – GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS

Article 13. POWERS – HOLDING OF GENERAL MEETINGS

13.1 Each Shareholder has voting rights commensurate with their shareholding.

13.2 The Sole Manager or, in case of plurality of Managers, the Board of Managers may suspend the voting rights of any Shareholder in breach of their obligations as described by these Articles or any relevant contractual arrangement entered into between Shareholders, which the Company is aware of.

13.3 In case of a single Shareholder owning all the Shares, it shall exercise all the powers conferred to the general meeting of Shareholders under article 710-1 and followings of the Law and its decisions shall be in writing and shall be recorded in minutes.

13.4 Decisions of the Shareholders shall be taken in a general meeting or, in case the number of the Shareholders is less than or equal to sixty (60), by written consultation at the instigation of the management. In such case, each

Shareholder shall receive the precise wording of the text of the resolutions or decisions to be adopted and shall give their vote in writing.

13.5 Shareholders meetings may be convened by the Sole Manager or, in case of plurality of managers, by any Manager.

13.6 If all the Shareholders are present or represented, they can waive any convening formalities and the meeting can be validly held without prior notice.

13.7 General meetings of Shareholders shall be held in Luxembourg. Any Shareholder may, by a written proxy, authorize any other person, who need not be a Shareholder, to represent him at a general meeting of Shareholders and to vote in their name and stead.

13.8 Notwithstanding the foregoing, resolutions of the Shareholders may also be passed in writing. 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 all Shareholders. Such resolutions shall have the same effect as resolutions adopted in a General Meeting.

Article 14. MAJORITIES

14.1 The resolutions shall be validly taken insofar as Shareholders representing more than half of the capital adopt them. If that figure is not reached at the first meeting or first written consultation, the Shareholders shall be convened or consulted a second time, by registered letter, and decisions shall be adopted by a majority of the votes cast, regardless of the portion of capital represented.

14.2 Resolutions to alter the Articles of the Company may only be adopted by the Shareholders representing at least three quarters (3/4) of the Company's share capital, subject to the provisions of the Law.

14.3 The nationality of the Company may be changed by a resolution adopted in accordance with Article 14.2.

14.4 The commitments of the Shareholders may be increased only with the unanimous consent of all the Shareholders and in compliance with any other legal requirement.

TITLE V. – FINANCIAL YEAR – PROFITS – RESERVES

Article 15. FINANCIAL YEAR

15.1 The financial year of the Company starts on the 1st of January of each year and ends on the 31st of December of the same year.

15.2 Each year on the 31st of December an inventory of the assets and the liabilities of the Company as well as a balance sheet and a profit and loss account shall be drawn up by the Sole Manager or, in case of plurality of Managers, by the Board of Managers.

Article 16. PROFITS – RESERVES

16.1 The revenues of the Company, deduction made of the general expenses and the charges, the depreciations, the provisions and taxes constitute the net profit.

16.2 From the net profit five per cent (5%) shall be deducted and allocated to the legal reserve; this deduction ceases to be mandatory as soon as the reserve amounts to ten per cent (10%) of the capital of the Company, but it must be resumed until the reserve is entirely reconstituted if, at any time, for any reason whatsoever, it has been touched. The balance is at the disposal of the general meeting of Shareholders.

TITLE VI. – DISSOLUTION – LIQUIDATION

Article 17. DISSOLUTION – LIQUIDATION

17.1 The Company shall not be dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy of the single Shareholder or of one of the Shareholders.

17.2 The dissolution and liquidation of the Company can only be decided if approved by the majority of the Shareholders owning, individually or jointly, at least three quarters (3/4) of the the Company's share capital.

17.3 In case of dissolution of the Company the liquidation will be carried out by one or more liquidators who need not be Shareholders, designated by the general meeting of Shareholders who shall determine their powers and remuneration or in such other way as may be determined by the general meeting of Shareholders.

17.4 The surplus after payment of all charges, debts, expenses which are a result of liquidation, will be used to reimburse the contribution made by the Shareholders on the Shares of the Company. The final surplus will be distributed to the Shareholders in proportion to their respective shareholding.

TITLE VII. – APPLICABLE LAW

Article 18. APPLICABLE LAW

All matters not mentioned in the Articles, shall be determined in accordance with the Law.

THIRD RESOLUTION

The Sole Shareholder resolved to grant power to the undersigned notary and any manager of the Company, each acting individually and with full power of substitution, in order to make any necessary filings, registrations and notifications required in relation to the resolutions above.

EXPENSES

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever, which shall be borne by the Company as a result of this deed, are estimated at approximately at one thousand two hundred euros (EUR 1,200.-).

DECLARATION

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

WHEREOF the present deed was drawn up in Junglinster, on the date mentioned at the beginning of this document.

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

SUIT LA VERSION FRANÇAISE DU TEXTE QUI PRÉCÈDE :

L'an deux mille dix-neuf, le dix juillet.

Pardevant Maître **Danielle KOLBACH**, notaire de résidence à Junglinster, Grand-Duché de Luxembourg,

A COMPARU:

AS IuteCredit Europe, une société existant suivant les lois d'Estonie, ayant son siège social au Maakri 19/21, EST-10145 Tallinn, Estonie et immatriculée auprès du registre des sociétés de l'Estonie sous le numéro 11551447;

dûment représentée par Madame Alessandra **BELLARDI RICCI**, demeurant professionnellement à Junglinster, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé donnée le 10 juillet 2019.

Ladite procuration, après avoir été signée «*ne varietur*» par le mandataire de la partie comparante et le notaire soussigné, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

La partie comparante, représentée comme indiquée ci-avant, est l'associé unique (l'«**Associé Unique**») de **Leeview Properties**, une société à responsabilité limitée constituée et existant suivant les lois luxembourgeoises, ayant son siège social au 14, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 234678 (la «**Société**»). La Société a été constituée en vertu d'un acte reçu par Maître **Edouard DELOSCH**, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en date du 20 mai 2019, publié au Recueil Electronique des Sociétés et Associations numéro RESA_2019_122 du 27 mai 2019. Les statuts de la Société n'ont pas été modifiés jusqu'alors.

L'Associé Unique, représenté comme indiqué ci-dessus, a requis le notaire soussigné d'acter que l'ordre du jour de la présente réunion est le suivant:

ORDRE DU JOUR

1. Changement de la dénomination sociale de la Société de “Leeview Properties” en “IuteCredit Finance S.à r.l.”;
2. Refonte des statuts de la Société;
3. Pouvoirs; et
4. Divers.

L'Associé Unique, représenté comme indiqué ci-dessus, a requis le notaire instrumentant d'acter les résolutions suivantes:

PREMIERE RESOLUTION

L'Associé Unique a décidé de changer la dénomination sociale de la Société de “Leeview Properties” en “IuteCredit Finance S.à r.l.”.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Associé Unique a décidé de refondre entièrement les statuts de la Société qui auront désormais la teneur suivante:

TITRE I FORME – NOM - SIÈGE SOCIAL – OBJET – DURÉE

Article 1. FORME

Il existe une société à responsabilité limitée (ci-après la «**Société**»), qui sera régie par les lois relatives à une telle entité, et en particulier la loi du 10 août 1915 relative aux sociétés commerciales, telle que modifiée de temps à autre (ci-après la «**Loi**») ainsi que par les présents statuts (ci-après les «**Statuts**»).

Article 2. DÉNOMINATION

La dénomination de la Société est «IuteCredit Finance S.à r.l.».

Article 3. SIÈGE SOCIAL

3.1 Le siège social de la Société est établi dans la ville de Luxembourg.

3.2 Il peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une décision de l'assemblée générale extraordinaire de ses Associés (tels que définis ci-après) délibérants comme en matière de modification des Statuts.

3.3 Le siège social peut être transféré à l'intérieur de la ville de Luxembourg ou en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par décision du Gérant Unique ou, en cas de pluralité de gérants, du Conseil de Gérance (tels que définis ci-après) et le Gérant Unique ou, en cas de pluralité de gérants, le Conseil de Gérance qui est autorisé à modifier les Statuts en conséquence.

3.4 Au cas où des événements extraordinaires d'ordre militaire, politique, économique ou social de nature à compromettre l'activité normale au siège social de la Société se seraient produits ou seraient imminents, le siège social de la Société pourra être transféré provisoirement à l'étranger par décision du Gérant Unique ou, en cas de pluralité de gérants, du Conseil de Gérance jusqu'à ce que la situation soit normalisée ; ces mesures provisoires n'ont toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

Article 4. OBJET SOCIAL

4.1 L'objet social de la Société inclut:

(i) l'émission de titres en une ou plusieurs tranches ou séries de titres pour en affecter le produit de ceux-ci à l'octroi d'un ou plusieurs prêt(s) à AS IuteCredit Europe, ou à toute société qui serait un associé, direct ou indirect, de la Société ou à toute société appartenant au même groupe que la Société (les « **Sociétés Apparentées** »), y compris toute émission de titres additionnels ou de titres ayant un ISIN différent. Pour les besoins de cet article 4, une société sera considérée comme appartenant au même groupe que la Société si cette autre société, directement ou indirectement, détient, est détenue par, détient le contrôle de, est contrôlée par ou est sous le contrôle commun avec, ou est contrôlée par un associé de la Société, que ce soit comme bénéficiaire, trustee ou gardien ou autre fiduciaire. Une société sera considérée comme contrôlant une autre société si la société contrôlant détient, directement ou indirectement, tout ou une partie substantielle de l'ensemble du capital social de la société ou dispose du pouvoir de diriger ou d'orienter la gestion et les politiques de l'autre société, que ce soit aux moyens de la détention de titres permettant d'exercer un droit de vote, par contrat ou autrement;

- (ii) l'octroi de prêts ou d'assistance aux Sociétés Apparentées;
- (iii) accorder des sûretés sur ses actifs en relation avec l'émission de titres mentionné ci-dessus;
- (iv) les dépôts auprès de banques ou autres dépositaires;
- (v) la conclusion de (i) la documentation en lien avec l'émission de titres et l'octroi de prêts et (ii) les prêts susmentionnés avec les Sociétés Apparentées, et à chaque fois, tout documents et transactions prévues par ces derniers; et
- (vi) la conclusion de tout document nécessaire ou utile en vue du bon fonctionnement de la Société.

4.2 La Société ne peut exercer aucune activité tombant sous le champ d'application de la loi luxembourgeoise datée du 5 avril 1993 sur le secteur financier, telle que modifiée.

4.3 la Société peut (i) acquérir, détenir et céder, directement ou indirectement, sous quelque forme que ce soit et par tous moyens, des participations, droits et intérêts ainsi que des obligations de sociétés luxembourgeoises ou étrangères ou d'autres biens incluant sans s'y limiter des biens immobiliers (ii) acquérir par achat, souscription ou de toute autre manière, ainsi que l'aliénation par vente, échange ou de toute autre manière, de titres de capital, obligations, créances, billets et autres valeurs ou instruments financiers de toutes espèces (notamment d'obligations ou de parts émises par des fonds communs de placement luxembourgeois ou étrangers, ou tout autre organisme similaire) et créances ou prêts ou d'autres facilités de crédits et contrats y liés, (iii) acquérir et détenir tous intérêts, directement ou indirectement, sous quelle que forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises ou étrangères, par voie, entre autres, de souscription ou d'acquisition de tous titres et droits par voie de participation, d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat, de brevets, de marques de service, de licences ainsi que tous autres droits commerciaux ou de propriété intellectuelle, négociation or par tous autre moyens et (v) détenir, administrer, développer et gérer un portefeuille d'actifs ou intérêts (composé notamment des actifs ou intérêts décrits aux points (i) jusqu'à (iii) ci-dessus).

4.4 La Société peut emprunter sous quelle que forme que ce soit. Elle peut obtenir toute forme de crédit. La Société peut procéder à l'émission de titres de créances, d'obligations, de certificats, d'actions, de parts bénéficiaires, de warrants et de tous types de titres de dette et de titres de capital, convertibles ou

non. Elle peut utiliser des instruments financiers dérivés ou obtenir des fonds par tout autre moyen.

4.5 La Société peut 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 crédit, de change, de taux d'intérêt et autres risques. La Société peut conclure, délivrer et exécuter toutes 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.

4.6 La Société pourra également apporter toute assistance, par voie de financement, administration ou commercialisation aux Sociétés Apparentées.

4.7 La Société pourra, en particulier:

(i) prêter des fonds, y compris toute forme d'emprunt ou d'émission de titres à ses Sociétés Apparentées ;

(ii) accorder toute garantie, fournir tout gage ou toute autre forme de sûreté, que ce soit par engagement personnel ou par hypothèque ou charge sur tout ou partie des avoirs (présents ou futurs), ou par toutes ou l'une de ces méthodes, pour l'exécution de tous contrats ou obligation de la Société ou de toute Société Apparentée, ou de tout Gérant, ou autre agent de la Société ou de l'une des Sociétés Apparentées, dans les limites de toute disposition légale applicable ;

(iii) subordonner ses créances en faveur de tiers pour garantir les obligations de toute Sociétés Apparentées ; et

(iv) accorder une assistance sur les secteurs d'administration et de marketing à ses Sociétés Apparentées.

4.8 Outre ce qui précède, la Société peut réaliser toutes transactions légales, commerciales, techniques ou financières et en général toutes transactions nécessaires ou utiles à l'accomplissement de son objet social ou toutes transactions se rapportant directement ou indirectement à son objet ou susceptibles de favoriser son développement.

4.9 Les descriptions ci-dessus doivent être comprises dans le sens le plus large et leur énumération n'est pas limitative. Les objets sociaux doivent inclure toute transaction ou contrat conclus par la Société, sous réserves qu'ils ne soient pas incompatibles avec les dispositions de cet article 4.

Article 5. DURÉE

La Société est constituée pour une durée illimitée.

TITRE II CAPITAL – TRANSFERT DE PARTS

Article 6. CAPITAL SOCIAL

6.1 Le capital social de la Société est fixé à douze mille euros (12.000,- EUR) représenté par douze mille (12.000) parts sociales, ayant une valeur nominale d'un euro (1,- EUR) chacune (ci-après les «**Parts Sociales**»). Les détenteurs de Parts Sociales sont désignés ensemble comme les «**Associés**» et individuellement comme l'«**Associé**».

6.2 En plus du capital social, il pourra être établi un compte de prime d'émission sur lequel toute prime d'émission payée pour toute Part Sociale sera versée. Le montant d'un tel compte de prime d'émission est à la libre disposition de l'assemblée générale des Associés. Le montant d'un tel compte de prime d'émission peut être utilisé pour procéder à des paiements pour toutes Parts Sociales que la Société peut racheter à son/ses Associé(s), pour compenser toute perte réalisée, pour procéder à des distributions aux Associés ou pour allouer des fonds à la réserve légale ou à d'autres réserves.

6.3 Toutes les Parts Sociales donnent droit à des droits égaux.

Article 7. CESSION DE PARTS

7.1 Dans l'hypothèse où il n'y a qu'un seul Associé, les Parts Sociales détenues par celui-ci sont librement cessibles.

7.2 Dans l'hypothèse où il y a plusieurs Associés, les Parts Sociales détenues par un des Associés sont librement cessibles à un autre Associé. Tout transfert de Parts Sociales entre vifs à des non-Associés ne pourra se faire qu'avec l'accord préalable, donné dans une assemblée générale d'Associés représentant au moins trois quart (3/4) du capital de la Société.

7.3 Si la Société a refusé de consentir au transfert de Parts Sociales conformément à l'Article 7.2, chaque Associé peut acquérir les Parts Sociales dans les trois (3) mois suivant ce refus en proportion du capital représenté par leurs Parts Sociales et dans le cas où aucun Associé ne propose d'acquérir les Parts Sociales, la Société peut acquérir les Parts Sociales conformément à l'Article 7.5 à un prix déterminé conformément à cet Article 7.3. En l'absence d'accord entre les Associés, le prix par Part Sociale sera déterminé en fonction de la juste valeur marchande des Parts Sociales qui sera établie par un comptable indépendant d'un cabinet d'experts comptables bien connu et réputé, désigné par le Conseil de Gérance qui ne détermine la juste valeur marchande que sur les évaluations multiples utilisées dans l'activité concernée de la Société dans un délai de trente (30) jours à compter de la date de l'instruction et qu'il avise les

Associés de sa détermination finale. Ce comptable indépendant agit en tant qu'expert et non en tant qu'arbitre et toute question relevant de sa compétence est définitive et lie les Associés. Les coûts de la détermination indépendante de la juste valeur marchande des Parts Sociales sont toujours à la charge de l'Associé cédant / cédant.

7.4 Toute cession de Parts Sociales doit être constatée par un acte notarié ou par un acte sous seing privé et ne sera pas opposable vis-à-vis de la Société ou des tiers jusqu'à ce qu'il ait été notifié à la Société ou accepté par elle conformément à l'article 710-13 de la Loi et l'article 1690 du Code Civil.

7.5 La Société peut racheter ses propres Parts Sociales pour autant que la Société ait des fonds distribuables suffisants à cet effet.

TITRE III GÉRANCE

Article 8. GÉRANCE

La Société est gérée et administrée par un gérant (le « **Gérant Unique** »), ou un conseil de gérance, composé d'au moins un (1) gérant de classe A et d'au moins un (1) gérant de classe B, (le « **Conseil de Gérance** » et individuellement « **Gérant** »), nommés par une décision de l'associé unique ou par l'assemblée générale des associés, selon le cas, pour une durée indéterminée. Le Gérant Unique ou les Gérants ne sont pas nécessairement Associés de la Société. Le Gérant Unique ou les Gérants peuvent être révoqués à tout moment par une décision de l'assemblée générale des Associés.

Article 9. POUVOIRS

9.1 Dans les rapports avec des tierces parties, le Gérant Unique ou en cas de pluralité de gérants, le Conseil de Gérance, a tous pouvoirs pour agir au nom de la Société en toutes circonstances et pour effectuer tous actes nécessaires ou utiles à l'accomplissement de l'objet social de la Société.

9.2 Les pouvoirs non expressément réservés par la Loi ou par les Statuts à l'assemblée générale des Associés relèvent de la compétence du Gérant Unique ou, en cas de pluralité de gérants, du Conseil de Gérance.

9.3 Tout litige dans laquelle la Société apparaît comme demandeur ou comme défendeur, sera géré au nom de la Société par le Gérant Unique ou, en cas de pluralité de gérants, par le Conseil de Gérance représenté par le Gérant délégué à cet effet.

9.4 La Société est valablement engagée, en toutes circonstances par la seule signature de son Gérant Unique et, en cas de pluralité de gérants, par la signature conjointe d'un Gérant de classe A et un Gérant de classe B, ou par la

signature de toute personne à qui ce pouvoir aura été délégué par le Gérant Unique ou, en cas de pluralité de gérants, par le Conseil de Gérance.

Article 10. DÉLÉGATIONS

10.1 Le Gérant Unique ou, en cas de pluralité de gérants, le Conseil de Gérance peut déléguer ses pouvoirs à un ou plusieurs agents ad hoc pour des tâches déterminées, agissant individuellement ou conjointement.

10.2 Le Gérant Unique ou, en cas de pluralité de gérants, le Conseil de Gérance détermine les responsabilités et la rémunération (s'il y en a) de tout agent, la durée de son mandat ainsi que toutes autres conditions de son service.

Article 11. RÉUNION DU CONSEIL DE GERANCE

11.1 Un avis écrit de chaque réunion du Conseil de Gérance sera donné à tous les Gérants au moins vingt-quatre heures (24) avant la date fixée pour cette réunion, sauf en cas d'urgence, auquel cas la nature de ces circonstances sera exposée brièvement dans l'avis de convocation de la réunion du Conseil de Gérance.

11.2 Lorsque tous les Gérants sont présents ou représentés, ils peuvent renoncer aux formalités de convocation s'ils déclarent avoir été dûment informés et avoir eu connaissance de l'ordre du jour de la réunion. Il est possible de renoncer à cet avis écrit avec le consentement écrit, par télégramme, par fax, par courriel, par lettre ou par autre forme de communication, de chaque Gérant ainsi que par une déclaration consignée dans le procès-verbal de la réunion. Un avis écrit distinct n'est pas requis pour les réunions qui se tiennent aux heures et lieux préalablement déterminés par résolution du Conseil de Gérance.

11.3 Tout Gérant est autorisé à se faire représenter lors d'une réunion du Conseil de Gérance par un autre Gérant, pour autant que ce dernier soit en possession d'une procuration écrite, par télégramme, par fax, par courriel, par lettre ou par autre forme de communication.

11.4 Les réunions du Conseil de Gérance se tiendront à Luxembourg. Le Conseil de Gérance ne peut délibérer ou agir valablement que si la majorité au moins de ses membres, incluant un (1) Gérant de classe A et un (1) Gérant de classe B, est présente en personne ou par mandataire. Les résolutions du Conseil de Gérance seront valablement adoptées par la majorité des votes des Gérants présents en personne ou par mandataire.

11.5 Des résolutions écrites signées par tous les membres du Conseil de Gérance auront le même effet et la même validité que des décisions prises lors d'une réunion valablement convoquée et tenue. Ces signatures peuvent être

apposées sur un seul ou plusieurs documents séparés transmis par lettre, fax, courriel ou moyen similaire de communication. La date de telles résolutions écrites sera la date de la dernière signature par un membre du Conseil de Gérance.

11.6 Tout membre du Conseil de Gérance qui participe à une réunion du Conseil de Gérance par un moyen de communication (en ce compris par téléphone et par visioconférence), qui permet à tous les autres membres du Conseil de Gérance présents à telle réunion (soit en personne, par mandataire ou par un tel moyen de communication) d'entendre et d'être entendus par les autres membres à tout moment, sera réputé présent à telle réunion et sera pris en compte pour le calcul du quorum et sera autorisé à voter sur les matières traitées à telle réunion. Lorsque la décision est prise par voie d'une conférence téléphonique, la décision sera considérée comme ayant été prise à Luxembourg si l'appel est initié à partir de Luxembourg.

11.7 Les procès-verbaux des réunions du Conseil de Gérance sont signés (i) par tous les Gérants présents ou représentés à la réunion, ou (ii) par deux Gérants présents ou représentés à la réunion, ou (iii) par le président et le secrétaire si nommés à la réunion du Conseil de Gérance ou (iv) par toute personne dont les pouvoirs ont été délégués par le Conseil de Gérance à cette réunion du Conseil de Gérance.

11.8 Des extraits seront certifiés par un Gérant ou par toute personne désignée par un Gérant ou lors d'une réunion du Conseil de Gérance.

11.9 En cas de Gérant Unique, les résolutions du Gérant Unique pourront être documentées par écrit.

Article 12. DIVIDENDES INTÉRIMAIRES

Le Gérant Unique ou, en cas de pluralité de gérants, le Conseil de Gérance, peut décider de payer des dividendes intérimaires sur la base d'un relevé de comptes préparé par le Gérant Unique ou, en cas de pluralité de Gérants, par le Conseil de Gérance montrant qu'il existe suffisamment de fonds disponibles pour la distribution, étant entendu que le montant distribuable ne peut être supérieur aux profits réalisés depuis la fin de l'exercice social précédent, augmenté des bénéfices reportés et des réserves distribuables, mais diminué des pertes reportées et sommes allouées à une réserve à établir en vertu de la Loi ou des Statuts.

TITRE IV ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DES ASSOCIES

Article 13. POUVOIRS – TENUE D'ASSEMBLÉES GÉNÉRALES

13.1 Chaque Associé a un droit de vote proportionnel à sa participation dans le capital social.

13.2 Le Gérant Unique ou, en cas de pluralité de Gérants, le Conseil de Gérance peut suspendre les droits de vote de tout Associé en cas de violation de leurs obligations telles que décrites dans les présents Statuts ou de tout accord contractuel entre les Associés dont la Société a connaissance.

13.3 En cas d'un Associé unique détenant toutes les Parts Sociales, celui-ci exerce tous les pouvoirs qui sont conférés à l'assemblée générale des Associés par les articles 710-1 et suivants de la Loi et ses décisions sont établies par écrit et enregistrées dans des procès-verbaux.

13.4 Les décisions des Associés seront prises en assemblée générale ou, dans le cas où le nombre d'Associés est inférieur ou égal à soixante (60), par consultation écrite à l'initiative de la gérance. Dans ce cas, chaque Associé recevra le libellé exact du texte des résolutions ou décisions à adopter et donnera son vote par écrit.

13.5 Des assemblées générales pourront être convoquées par le Gérant Unique ou, en cas de pluralité de gérants, par tout Gérant.

13.6 Si tous les Associés sont présents ou représentés, ils peuvent renoncer aux formalités de convocation et l'assemblée peut valablement être tenue sans avis préalable.

13.7 Les assemblées générales des Associés se tiendront à Luxembourg. Tout Associé peu par procuration écrite, autoriser toute autre personne, qui n'a pas besoin d'être un Associé, à le représenter à une assemblée générale des Associés et à voter en son nom et à sa place.

Article 14. MAJORITÉS

14.1 Les décisions ne sont valablement prises que pour autant que des Associés détenant plus de la moitié du capital social les adoptent. Si ce chiffre n'est pas atteint lors de la première réunion ou consultation par écrit, les Associés sont convoqués ou consultés une seconde fois, par lettres recommandées, et les décisions sont prises à la majorité des votes émis, quelle que soit la portion du capital représentée.

14.2 Les résolutions modifiant les Statuts de la Société ne peuvent être adoptées que par des Associés détenant au moins les trois quarts (3/4) du capital social de la Société conformément aux prescriptions de la Loi.

14.3 La nationalité de la Société peut être modifiée par une résolution adoptée conformément à l'article 14.2.

14.4 L'augmentation des engagements des Associés ne peut être décidée qu'avec l'accord unanime des Associés et sous réserve du respect de toute autre disposition légale.

TITRE V EXERCICE SOCIAL – PROFITS – RESERVES

Article 15. EXERCICE SOCIAL

15.1 L'exercice sociale de la Société commence le 1er janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

15.2 Chaque année, au 31 décembre, un inventaire de l'ensemble des actifs et des passifs de la Société et un bilan et un compte de profit et perte de la Société sont établis par le Gérant Unique ou, en cas de pluralité de gérants, par le Conseil de Gérance.

Article 16. PROFITS – RESERVES

16.1 Les profits de la Société, après déduction des frais généraux et des charges, des amortissements, des provisions et des taxes, constituent le bénéfice net.

16.2 Sur le bénéfice net, cinq pour cent (5%) seront prélevés et alloués à la réserve légale ; ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque le montant de celle-ci aura atteint dix pour cent (10%) du capital social de la Société mais devra être repris jusqu'à entière reconstitution de la réserve, si à tout moment et pour quelle que raison que ce soit elle a été entamée. Le solde est à la disposition de l'assemblée générale des Associés.

TITRE VI DISSOLUTION – LIQUIDATION

Article 17. DISSOLUTION – LIQUIDATION

17.1 La Société ne pourra être dissoute pour cause de décès, de suspension des droits civils, d'insolvabilité, de faillite de son Associé unique ou de l'un de ses Associés.

17.2 La dissolution et la liquidation de la Société n'est possible que si elle est décidée par la majorité (en nombre) des Associés représentant au moins les trois quarts (3/4) du capital social de la Société.

17.3 En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera assurée par un ou plusieurs liquidateurs, Associés ou non, nommés par l'assemblée générale des Associés qui détermineront leurs pouvoirs et rémunération.

17.4 Le surplus après paiement des charges, dettes dépenses qui résultent de la liquidation sera utilisé pour rembourser l'apport fait par les Associés sur les Parts Sociales de la Société. Le surplus final sera distribué aux Associés proportionnellement à leur détention respective.

TITRE VII – LOI APPLICABLE

Article 18. LOI APPLICABLE

Tous les points non réglés par les Statuts seront déterminés conformément à la Loi.

TROISIEME RESOLUTION

L'Associé Unique a décidé de donner pouvoir au Notaire instrumentaire et à tout gérant de la Société, chacun agissant individuellement et avec tout pouvoir de substitution, afin de procéder à tout enregistrement et/ou notification nécessaire en lien avec les résolutions ci-dessus.

DEPENSES

Les dépenses, frais, 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 s'élèvent à approximativement à mille deux cents euros (EUR 1.200,-).

DECLARATION

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare que, sur demande de la partie comparante, le présent acte est rédigé en anglais, suivi d'une traduction française ; sur demande de la partie comparante et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fait foi.

DONT ACTE passé à Junglinster, à la date indiquée en tête des présentes.

Lecture de l'acte ayant été faite au mandataire de la partie comparante connu du notaire soussigné par nom, prénom, état civil et résidence, ledit mandataire de la partie comparante a signé avec nous notaire, le présent acte.

