

# 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° 361

18 février 2010

### SOMMAIRE

Aggmore Lux 1 S.à r.l. ....	17327	Lunda S.A. ....	17319
Alter Domus Alternative Asset Fund Administration S.à r.l. ....	17325	Man Umbrella SICAV ....	17283
AMB Villeneuve La Garenne Holding S.à r.l. ....	17313	MENUISERIE DeLux S.à r.l. ....	17319
Arrowgrass Investments S.à r.l. ....	17283	MM Holding S.A. ....	17328
ATELIERS NIC GEORGES, succ. ATELIERS GEORGES S.à r.l. ....	17327	MSCGL Finance Company S.à r.l. ....	17311
Aurora Private Equity Management Company S.A. ....	17309	Parfumerie Gehlen Bis S.à.r.l. ....	17282
Autodesign S.A. ....	17307	Payment Solutions Group Luxembourg ....	17308
Avery Dennison Investments Luxembourg III S.à r.l. ....	17319	PRG Germany (Holding) S.à r.l. ....	17320
Biltong S.A. ....	17283	Private Equity Holding (Luxembourg) S.A. ....	17325
CB Richard Ellis Investors S.à r.l. ....	17317	ProLogis Italy IX S.à r.l. ....	17324
C&E Holdings Luxembourg ....	17324	ProLogis Italy V S.à.r.l. ....	17328
Cidron Food Services S.à r.l. ....	17307	Revending Holding S.A. ....	17327
Degroof Holding Luxembourg S.A. ....	17328	RMF Umbrella SICAV ....	17283
Donaldson Luxembourg S.à r.l. ....	17320	Rockpoint Apollo Properties S.à r.l. ....	17326
Global Care Solutions (GCS) S.A. ....	17325	Rockpoint FREO JV I S.à r.l. ....	17326
GMS Investments ....	17316	Sàrl Wilmes & Söhne ....	17325
HEPP III Luxembourg Hadovka S.à r.l. ....	17318	Simply Solutions, S.à r.l. ....	17308
Hills Japan S.à r.l. ....	17317	Société Générale de Bâtiment ....	17320
Information Services Luxembourg ....	17308	Taxander Holding S.A. ....	17310
LDV Management II Meigerhorn S.C.A. ....	17318	Technisud S.A. ....	17327
Le Caré S.A. ....	17328	TIIC Holding ....	17326
Leglux S. à r. l. ....	17282	UT Luxembourg Holding II S.à r.l. ....	17307
Locapress S.A. ....	17282	Vega Holding S.A. ....	17326
Loyens & Loeff (Luxembourg) S.A. ....	17324	VIP Datatec SA ....	17282
		VProperties (Luxembourg) S.A. ....	17328
		Wat & Ko S.A. ....	17313

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

Siège social: L-1818 Howald, 12, rue des Joncs.

R.C.S. Luxembourg B 65.649.

Les comptes annuels au 31 décembre 2008 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Fiduciaire Centrale du Luxembourg SA

L-2530 LUXEMBOURG

4, RUE HENRI SCHNADT

Signature

Référence de publication: 2010015744/13.

(100009777) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2010.

**VIP Datatec SA, Société Anonyme.**

Siège social: L-3364 Leudelange, 5, rue du Château d'Eau.

R.C.S. Luxembourg B 38.160.

Les comptes annuels au 31 décembre 2008 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Fiduciaire Centrale du Luxembourg SA

L-2530 LUXEMBOURG

4, RUE HENRI SCHNADT

Signature

Référence de publication: 2010015748/13.

(100009789) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2010.

**Parfumerie Gehlen Bis S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4390 Pontpierre, 51, rue d'Europe.

R.C.S. Luxembourg B 26.839.

Les comptes annuels au 31 décembre 2008 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Fiduciaire Centrale du Luxembourg SA

L-2530 LUXEMBOURG

4, RUE HENRI SCHNADT

Signature

Référence de publication: 2010015749/13.

(100009792) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2010.

**Locapress S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-4276 Esch-sur-Alzette, 44, rue Louis Pasteur.

R.C.S. Luxembourg B 64.987.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Junglinster, le 14 janvier 2010.

Pour copie conforme

*Pour la société*

Maître Jean SECKLER

Notaire

Référence de publication: 2010016752/14.

(100010578) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2010.

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

**Capital social: EUR 100.000,00.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25C, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 138.173.

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

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

Luxembourg, le 21 janvier 2010.

Référence de publication: 2010016746/11.

(100010508) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2010.

**Biltong S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-9706 Clervaux, 2A/46, route d'Eselborn.

R.C.S. Luxembourg B 113.983.

Les statuts coordonnés de la société ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 13 janvier 2010.

Référence de publication: 2010016747/10.

(100010518) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2010.

**Man Umbrella SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable,  
(anc. RMF Umbrella SICAV).**

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.

R.C.S. Luxembourg B 53.150.

In the year two thousand and nine, on the tenth day of December.

Before us Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg.

Was held an extraordinary general meeting of shareholders of RMF UMBRELLA SICAV, a public limited company («société anonyme») with its registered office in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, qualifying as an investment company with variable share capital within the meaning of the law of 20 December 2002 on undertakings for collective investment, incorporated pursuant to a notarial deed dated 13 December 1995 of Maître Frank Baden, notary residing in Luxembourg, which was published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the «Mémorial»), number 31 on 17 January 1996. The articles of incorporation have been amended for the last time on 17 February 2006 by a notarial deed of Maître Henri Hellinckx, notary at that time residing in Mersch, Grand Duchy of Luxembourg, and were published in the Mémorial, number 639 on 28 March 2006.

The meeting was opened at 11.00 a.m. under the chairmanship of Judith Jungmann, lawyer, residing professionally in Luxembourg,

who appointed as secretary Henning Schwabe, lawyer, residing professionally in Luxembourg.

The meeting elected as scrutineer Michael Kirsch, lawyer, residing professionally in Luxembourg.

After the constitution of the board of the meeting, the Chairman declared and requested the notary to record that:

I. The present meeting has been called pursuant to a second convening notice, the extraordinary general meeting held before the undersigned notary on November 9, 2009 having not reached the quorum required by Article 67-1 (2) of the Luxembourg law on commercial companies, as amended, and thus could not validly deliberate on the items of its agenda.

II. The names of the shareholders present at the meeting or duly represented by proxy, the proxies of the shareholders represented, as well as the number of shares held by each shareholder, are set forth on the attendance list, signed by the shareholders present, the proxies of the shareholders represented, the members of the board of the meeting and the notary. The aforesaid list shall be attached to the present deed and registered therewith. The proxies given shall be initialled «ne varietur» by the members of the board of the meeting and by the notary and shall be attached in the same way to this document.

III. No quorum is required by Article 67-1 (2) of the Luxembourg law on commercial companies, as amended, and the resolution on each item of the agenda and the resolution on each item of the agenda has to be passed by the affirmative vote of at least two thirds of the votes validly cast in the Company.

IV. Convening notices have been sent by registered mail to each registered shareholder on November 10, 2009 and been published in the Mémorial, the Luxemburger Wort, the Tageblatt and several foreign newspapers on 10 November 2009 and 25 November 2009.

V. The agenda of the present meeting is the following:

1. Change of the name of the Company into "Man Umbrella SICAV"
2. Change of the language of the articles of incorporation from German into English
3. Amendment of Article 1 "Name" of the articles of incorporation, so as to read as follows:

There exists among the signatories and all those who may become owners of issued shares, a "société anonyme" (joint stock company) in the form of a "société d'investissement à capital variable", "SICAV" (an investment company with variable capital) pursuant to Part 1 of the Law of 20 December 2002 on undertakings for collective investment (hereinafter the Law of 20 December 2002) under the name "Man Umbrella SICAV" (hereinafter the Company).

4. Amendment of Article 8 point 6 "Redemption of shares" of the articles of incorporation, so as to read as follows:

In the event of a large volume of redemption requests (i.e. in the event of one single redemption request exceeding a certain threshold determined by the Board or an amount of several redemption requests exceeding such threshold), the Company may decide not to settle a redemption request until corresponding assets of the Company have been sold without delay. In addition, in such cases payment may be made in the form of assets of the Company as determined by the Board.

5. Addition of a new paragraph between the second and the third last paragraph of Article 18 "Investment policy and investment restrictions" of the articles of incorporation, so as to read as follows:

The relevant sub-fund will not invest more than in aggregate 10% of its net asset value in units of UCITS or other UCI.

6. Amendment of Article 24 "Procedures for the shareholders' meeting" point 1 of the articles of incorporation, so as to read as follows:

The shareholders' meeting is convened by the Board. It must be convened upon request by shareholders who hold at least one tenth of the shares issued.

7. Miscellaneous.

VI. Pursuant to the attendance list, five shareholders, holding together 675,745 shares, that is to say 12.45 per cent of the issued shares, are present or represented.

After deliberation, the general meeting took the following resolutions:

*First resolution*

The meeting decides to change the name of the Company from "RMF Umbrella SICAV" to "Man Umbrella SICAV".

*Second resolution*

The meeting decides to change of the language of the articles of incorporation from German into English. An entire version of the restated articles of incorporation delivered in English followed by a German version will remain attached to this deed to be filed with it with the registration authorities.

*Third resolution*

The meeting decides to amend Article 1 "Name" of the articles of incorporation, so as to read as follows:

"There exists among the signatories and all those who may become owners of issued shares, a "société anonyme" (joint stock company) in the form of a "société d'investissement à capital variable", "SICAV" (an investment company with variable capital) pursuant to Part 1 of the Law of 20 December 2002 on undertakings for collective investment (hereinafter the Law of 20 December 2002) under the name "Man Umbrella SICAV (hereinafter the Company)."

*Fourth resolution*

The meeting decides to amend Article 8 point 6 "Redemption of shares" of the articles of incorporation, so as to read as follows:

"In the event of a large volume of redemption requests (i.e. in the event of one single redemption request exceeding a certain threshold determined by the Board or an amount of several redemption requests exceeding such threshold), the Company may decide not to settle a redemption request until corresponding assets of the Company have been sold without delay. In addition, in such cases payment may be made in the form of assets of the Company as determined by the Board."

*Fifth resolution*

The meeting decides to add a new paragraph between the second and the third last paragraph of Article 18 "Investment policy and investment restrictions" of the articles of incorporation, which shall read as follows:

"The relevant sub-fund will not invest more than in aggregate 10% of its net asset value in units of UCITS or other UCI."

*Sixth resolution*

The meeting decides to amend Article 24 "Procedures for the shareholders' meeting" point 1 of the articles of incorporation, so as to read as follows:

"The shareholders' meeting is convened by the Board. It must be convened upon request by shareholders who hold at least one tenth of the shares issued".

The resolutions have been taken by unanimous vote.

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

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the above appearing persons, the present deed is worded in English, followed by a German translation; on request of the same appearing persons and in case of divergences between the English and the German text, the English text shall 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 meeting, the members of the board of the meeting, all of whom are known to the notary by their names, surnames, civil status and residences, signed together with us, the notary, the present original deed, no shareholder expressing the wish to sign.

### **Follows the German translation**

Im Jahre zweitausendundneun, den zehnten Dezember.

Vor dem unterzeichnenden Notar Henri Hellinckx, mit Amtssitz in Luxemburg.

Sind die Aktionäre der Aktiengesellschaft RMF Umbrella SICAV, einer Handelsgesellschaft im Sinne des luxemburgischen Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften mit Gesellschaftssitz in 69, route d'Esch, L-1470 Luxemburg, in Form einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital im Sinne des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen, die am 13. Dezember 1995 nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg gegründet und entsprechend notarieller Urkunde des Notars Frank Baden, wohnhaft in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, welche im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (das "Mémorial") Nummer 31 vom 17. Januar 1996 veröffentlicht wurde, zu einer außerordentlichen Generalversammlung zusammengetreten. Die Satzung der Gesellschaft wurde gemäß einer notariellen Urkunde des zum damaligen Zeitpunkt in Mersch, Großherzogtum Luxemburg wohnhaften Notars Henri Hellinckx letztmalig am 17. Februar 2006 geändert und im Mémorial Nummer 639 vom 28. März 2006 veröffentlicht.

Die Versammlung wurde unter dem Vorsitz von Judith Jungmann, Rechtsanwältin, mit Geschäftswohnsitz in Luxemburg eröffnet.

Der Vorsitzende beruft zum Schriftführer Henning Schwabe, Rechtsanwalt, mit Geschäftswohnsitz in Luxemburg.

Die Versammlung wählte zum Stimmzähler Michael Kirsch, Rechtsanwalt, mit Geschäftswohnsitz in Luxemburg.

Nach der Bildung des Präsidiums der Versammlung ersuchte der Vorsitzende den Notar Folgendes zu beurkunden:

I. Diese Versammlung wurde gemäß einer zweiten Einberufungsbekanntmachung einberufen, da die vor dem unterzeichnenden Notar am 9. November 2009 abgehaltene außerordentliche Generalversammlung nicht die gemäß Artikel 67-1 (2) des Luxemburger Gesetzes über Handelsgesellschaften (einschließlich nachfolgender Änderungen) erforderliche Beschlussfähigkeit erreicht hatte und daher nicht wirksam über die Tagesordnungspunkte beschließen konnte.

II. Die Namen der anwesenden oder rechtsgültig vertretenen Aktionäre, die Bevollmächtigten der vertretenen Aktionäre und die Zahl der von jedem Aktionär gehaltenen Aktien werden auf der Anwesenheitsliste aufgeführt, welche von den anwesenden Aktionären, den Bevollmächtigten der vertretenen Aktionäre und den Mitgliedern des Präsidiums der Versammlung sowie dem Notar unterzeichnet wurde. Die vorgenannte Liste wird der vorliegenden Urkunde beigelegt, um zusammen mit dieser registriert zu werden. Die erteilten Vollmachten werden von dem Versammlungsvorstand sowie dem Notar rechtsgültig paraphiert und auf die gleiche Weise diesem Dokument beigelegt.

III. Gemäß Artikel 67-1 (2) des Luxemburger Gesetzes über die Handelsgesellschaften (einschließlich nachfolgender Änderungen) gibt es keine Anforderungen an die Beschlussfähigkeit, und Beschlüsse zu jedem Punkt der Tagesordnung müssen mit der Zustimmung von mindestens zwei Dritteln der gültig abgegebenen Stimmen gefasst werden.

IV. Die Einberufungsbekanntmachung wurde jedem Namensaktionär am 10. November 2009 per Einschreiben zugesandt sowie am 10. November 2009 und am 25. November 2009 im Memorial, im Luxemburger Wort, im Tageblatt sowie in verschiedenen ausländischen Zeitungen veröffentlicht.

V. Die Tagesordnung dieser Versammlung lautet wie folgt:

1. Änderung des Namens der Gesellschaft in "Man Umbrella SICAV"
2. Änderung der Sprache der Satzung von Deutsch auf Englisch
3. Änderung des Artikels 1 "Name" der Satzung, der wie folgt lauten soll:

"Zwischen den Unterzeichneten und allen, welche nachfolgend Inhaber von ausgegebenen Anteilen werden, besteht eine Aktiengesellschaft (société anonyme) in der Form einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital ("société d'investissement à capital variable", "SICAV") gemäß Teil I des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen ("Gesetz vom 20. Dezember 2002") unter dem Namen "Man Umbrella SICAV" (die "Gesellschaft")."

4. Änderung der Nr. 6 des Artikels 8 "Rücknahme von Anteilen" der Satzung, der wie folgt lauten soll:

"Bei umfangreichen Rücknahmegesuchen (d.h. bei einem einzelnen Rücknahmegesuch, das eine vom Verwaltungsrat bestimmte Schwelle übersteigt, oder einer Summe von mehreren Rücknahmegesuchen, welche eine solche Schwelle

übersteigt) kann die Gesellschaft beschließen, ein Rücknahmegesuch erst dann abzurechnen, wenn ohne Verzögerung entsprechende Vermögenswerte der Gesellschaft verkauft worden sind. Weiterhin kann in solchen Fällen die Zahlung in Form von Vermögenswerten der Gesellschaft, welche vom Verwaltungsrat bestimmt werden, vorgenommen werden."

5. Einfügung eines neuen Absatzes zwischen dem zweit- und drittletzten Absatz des Artikels 18 "Anlagepolitik und Anlagebeschränkungen" der Satzung, der wie folgt lauten wird:

"Der jeweilige Teilfonds wird nicht mehr als insgesamt 10% seines Nettovermögens in Anteilen von OGAW und anderen OGA anlegen."

6. Änderung der Nr. 1 des Artikels 24 "Verfahren der Gesellschafterversammlung" der Satzung, der wie folgt lauten wird:

„Die Gesellschafterversammlung wird vom Verwaltungsrat einberufen. Sie muss auf Verlangen von Anteilhabern, die mindestens ein Zehntel der ausgegebenen Anteile halten, einberufen werden."

7. Verschiedenes

VI. Gemäß der Anwesenheitsliste sind fünf Aktionäre, die zusammen 675.745 Aktien halten, das heißt 12,45 Prozent der ausgegebenen Aktien, anwesend oder vertreten.

Die Gesellschafterversammlung fasste nach Beratung folgende Beschlüsse:

#### *Erster Beschluss*

Die Gesellschafterversammlung beschließt, den Namen der Gesellschaft von "RMF Umbrella SICAV" in "Man Umbrella SICAV" zu ändern.

#### *Zweiter Beschluss*

Die Gesellschafterversammlung beschließt, die Sprache der Satzung von Deutsch auf Englisch zu ändern. Eine komplette Fassung der koordinierten Satzung in Englisch gefolgt von einer deutschen Fassung bleibt beiliegender Urkunde beigegeben um mit derselben formalisiert zu werden.

#### *Dritter Beschluss*

Die Gesellschafterversammlung beschließt, Artikel 1 der Satzung "Name" zu ändern. Dieser lautet zukünftig wie folgt:

"Zwischen den Unterzeichneten und allen, welche nachfolgend Inhaber von ausgegebenen Anteilen werden, besteht eine Aktiengesellschaft (société anonyme) in der Form einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital ("société d'investissement à capital variable", "SICAV") gemäß Teil I des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen ("Gesetz vom 20. Dezember 2002") unter dem Namen "Man Umbrella SICAV" (die "Gesellschaft")."

#### *Vierter Beschluss*

Die Gesellschafterversammlung beschließt, Nr. 6 des Artikels 8 der Satzung "Rücknahme von Anteilen" zu ändern. Dieser lautet zukünftig wie folgt:

"Bei umfangreichen Rücknahmegesuchen (d.h. bei einem einzelnen Rücknahmegesuch, das eine vom Verwaltungsrat bestimmte Schwelle übersteigt, oder einer Summe von mehreren Rücknahmegesuchen, welche eine solche Schwelle übersteigt) kann die Gesellschaft beschließen, ein Rücknahmegesuch erst dann abzurechnen, wenn ohne Verzögerung entsprechende Vermögenswerte der Gesellschaft verkauft worden sind. Weiterhin kann in solchen Fällen die Zahlung in Form von Vermögenswerten der Gesellschaft, welche vom Verwaltungsrat bestimmt werden, vorgenommen werden."

#### *Fünfter Beschluss*

Die Gesellschafterversammlung beschließt, zwischen dem zweit- und dem drittletzten Absatz des Artikels 18 der Satzung "Anlagepolitik und Anlagebeschränkungen" einen neuen Absatz einzufügen. Dieser lautet wie folgt:

"Der jeweilige Teilfonds wird nicht mehr als insgesamt 10% seines Nettovermögens in Anteilen von OGAW und anderen OGA anlegen."

#### *Sechster Beschluss*

Die Gesellschafterversammlung beschließt, Nummer 1 des Artikels 24 der Satzung "Verfahren der Gesellschafterversammlung" zu ändern. Dieser lautet zukünftig wie folgt:

"Die Gesellschafterversammlung wird vom Verwaltungsrat einberufen. Sie muss auf Verlangen von Anteilhabern, die mindestens ein Zehntel der ausgegebenen Anteile halten, einberufen werden."

Die Beschlüsse wurden einstimmig angenommen.

Da nichts Weiteres vorliegt, wird die Versammlung geschlossen.

Der unterzeichnete Notar, der die englische Sprache versteht und spricht, stellt hiermit fest, dass die vorliegende Urkunde auf Englisch, gefolgt von einer deutschen Übersetzung dieses Textes, verfasst ist. Auf Wunsch der anwesenden Personen und im Falle von Abweichungen zwischen dem englischen und dem deutschen Text hat die englische Fassung Vorrang.

Worüber Urkunde aufgenommen wird in Luxemburg, am Datum wie eingangs erwähnt.

Nach Vorlesung des Vorstehenden an die Erschienenen, deren Nachnamen, Vornamen, Zivilstand und Wohnsitz dem Notar allesamt bekannt sind, haben die Mitglieder des Verwaltungsvorstandes mit dem Notar die gegenwärtige Urkunde, nachdem kein Aktionär den Wunsch geäußert hat die Urkunde zu unterschreiben, unterschrieben.

Gezeichnet: J. JUNGMANN, H. SCHWABE, M. KIRSCH und H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 21 décembre 2009. Relation: LAC/2009/55768. Reçu soixante-quinze euros (75.- EUR)

Le Receveur (signé): F. SANDT.

Folgt im Anhang: Eine komplette Fassung der koordinierten Satzung in Englisch gefolgt von einer deutschen Fassung.

Man Umbrella SICAV  
Investment company with variable capital  
L-1470 Luxembourg  
69, route d'Esch  
R.S.C. Luxembourg, Section B, nummer 53.150

Incorporated pursuant to a deed of Frank BADEN, notary, residing in Luxembourg, dated 13 December 1995, published in the Memorial Recueil des Sociétés et Associations C Number 31 of 17 January 1996.

#### Amendments

Date	Notary	Publication
17 February 2006	H. HELLINCKX	Mémorial C N° 639 of 28 March 2006
09 November 2009	H. HELLINCKX	

#### UPDATED ARTICLES OF INCORPORATION as at 9 november 2009

#### A. Name - registered office - duration - object

**Art. 1. Name.** There exists among the signatories and all those who may become owners of issued shares, a "société anonyme" (joint stock company) in the form of a "société d'investissement à capital variable", "SICAV" (an investment company with variable capital) pursuant to Part 1 of the Law of 20 December 2002 on undertakings for collective investment (hereinafter the Law of 20 December 2002) under the name "Man Umbrella SICAV" (hereinafter the Company).

#### Art. 2. Registered office

1. The registered office of the Company is located in Luxembourg City, Grand Duchy of Luxembourg. The registered office of the Company may be transferred within Luxembourg by resolution of the Board of Directors. Branches, subsidiaries or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad (but not in the United States of America, its territories or possessions) by means of a resolution of the Board of Directors.

2. In the event that the Board of Administration (hereinafter the Board) determines that extraordinary political or warlike events have occurred or are imminent and interfere with the normal business 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; such temporary measures will have no effect on the nationality of the Company, which will remain a Luxembourg Company.

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

#### Art. 4. Object

1. The sole object of the Company is to invest its assets in securities and/or other legally permissible assets in accordance with the principle of risk diversification in order to provide its shareholders with the benefit of returns on the management of its assets.

2. The Company may take any measures and carry out any transaction, which it may deem useful for the development and accomplishment of its purpose to the full extent permitted by the Law of 20 December 2002.

#### B. Company assets - shares - unit price

#### Art. 5. Company assets

1. The Company assets are represented by fully paid shares without par value and will correspond to the total value of the Company assets pursuant to Article 11 of these Articles of Incorporation at all times.

2. The Board may pass a resolution to issue shares in the Company in the form of several classes of shares.

3. The Board will assign pursuant to Article 133 (1) of the Law of 20 December 2002 a portion of the Company assets to each class of share (such portion of the Company assets hereinafter referred to as a sub-fund) for which shares will be issued pursuant to Article 7 of the Articles of Incorporation in the form of one or more classes of shares. In relation to third parties, the assets of a sub-fund are only liable for such liabilities attributable to the sub-fund in question.

4. The fee for issuing shares is invested in legally permissible assets pursuant to the investment policy agreed by the Board for the sub-fund corresponding to the class of share, taking account of the investment limits required by law and agreed by the Board.

6. The Company assets are denominated in euro (EUR).

7. The minimum Company assets will be equal to one million, two hundred and fifty thousand euro (EUR 1,250,000).

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

1. Shares in the Company are in the form of shares in a sub-fund.

2. Shares in the Company are issued in the name of the holder. Where certificates are issued in bearer form, the Board will decide the corresponding denomination.

3. The Company can consider each shareholder to be the full beneficiary of the shares owned. In relation to any measures affecting these shares, the liabilities of the Company extend only towards the shareholder, not to third parties. The Company can refuse to recognise any rights, interests or claims relating to these shares by persons other than the shareholder.

4. If a shareholder of the Company can provide sufficient proof that his share certificate(s) has/have been mislaid, stolen or destroyed, he will receive a duplicate copy of his share certificate(s) upon request subject to the conditions stipulated by the Company, which may require the provision of collateral. Insofar as it is provided for or permitted by applicable laws and to the extent that this has been determined by the Company pursuant to these laws, these conditions may include an insurance policy concluded by an insurance company. If new share certificates, which must indicate that they are duplicate copies, are issued, the original certificate(s) for which the new certificate(s) is/are issued, become invalid.

5. Damaged share certificates may be exchanged for new share certificates upon instruction by the Company. The damaged certificates must be submitted to the Company and cancelled immediately.

6. The Company may at its discretion charge to the shareholder the costs incurred in preparing a duplicate or new share certificate and the costs incurred by the Company in issuing and registering these certificates as well as in destroying the old certificates.

7. The Company may issue fractions of full shares. Fractional shares do not confer voting rights but they do entitle the holder to participate in the profits of the corresponding share class on a pro-rate basis.

#### **Art. 7. Issuance of shares**

1. The Board has full rights to issue new shares at any time.

2. The Board reserves the right to reject any subscription application in whole or in part or to suspend the issue of shares at any time without prior notice.

3. The Board can limit the frequency with which it issues shares. This will be clarified, if applicable, in the Company's sales prospectus.

4. Shares are issued at the share price of the respective sub-fund pursuant to Article 10 of the Articles of Incorporation plus any applicable commissions and ancillary costs as described in the sales prospectus (Issue Price). The Issue Price must be received by the Company or the central agent commissioned to receive the Issue Price within six bank business days in Luxembourg after the valuation day pursuant to Article 11 of the Company's Articles of Incorporation.

5. For the purpose of issuing new shares, the Board may transfer to any Board member or managerial employee of the Company or to any other authorised individual or legal entity the task of accepting the subscription, taking receipt of payments and delivering the shares.

6. Under the applicable provisions of Luxembourg law, the Company may issue shares upon delivery of securities; in this case, the value of the securities delivered must be determined by an auditor.

#### **Art. 8. Redemption of shares**

1. In accordance with the following provisions and subject to the limits of the law, the Company may redeem issued shares at any time.

2. Each shareholder of the Company may at any time request that the Company redeem any or all of his shares in the Company. In this case, the Company will redeem the shares, taking into account the statutory restrictions and subject to the suspension of redemption by the Company set out in Article 12 of these Articles of Incorporation.

1. The redemption price corresponds to the unit price of the corresponding sub-fund, as specified in Article 11 of the Articles of Incorporation, less all commissions and ancillary costs as described in the sales prospectus.

3. An irrevocable redemption request must be deposited in writing by the shareholder at the Company's registered office in Luxembourg or at branch offices with a person (or institution) designated by the Company. In the case of shares for which certificates have been issued, the share certificates are to be submitted in the proper form together with the redemption request, including any renewal certificates and all profit-sharing certificates that have not fallen due (in the case of bearer shares).

4. The redemption price is to be paid in the currency in which the respective sub-fund is denominated or in another currency as specified by the Board within a period to be stipulated by the Board of no more than seven bank business days after the corresponding valuation date or after the date on which the share certificates and any other transfer



documents were received by the Company, whichever is the later date, without prejudice to the provisions of Article 12 of these Articles of Incorporation.

2. In the event of a large volume of redemption requests (i.e. in the event of one single redemption request exceeding a certain threshold determined by the Board or an amount of several redemption requests exceeding such threshold), the Company may decide not to settle a redemption request until corresponding assets of the Company have been sold without delay. In addition, in such cases payment may be made in the form of assets of the Company as determined by the Board.

1. If for any reason the aggregate unit price of a particular sub-fund, or class of shares within a sub-fund, falls below or fails to attain the value considered by the Board to be the minimum value required to ensure efficient financial management of such sub-fund or share class, or in the event of any material change in the political, economic or monetary situation, or in the interests of rationalisation, the Board may resolve to redeem all shares of the applicable share class(es) at the unit price calculated on the valuation day or at the valuation time on/at which such resolution takes effect (allowing for the prices that may actually be achieved on realisation and the costs of realising such investments). The Company will inform the holders of the relevant share class(es) accordingly before the effective date of the compulsory redemption, detailing the reasons for and the procedure of the redemption: the Company will inform holders of bearer shares by publishing details in daily newspapers to be stipulated by the Board. Subject to any other decision in the interests of shareholders, or to ensure the equitable treatment of shareholders overall, shareholders of the relevant sub-fund may still apply for shares to be redeemed or converted free of charge before the compulsory redemption takes effect (allowing for the prices that may actually be achieved on realisation and the costs of realising such investments).

1. Redeemed shares will be cancelled.

**Art. 9. Conversion of shares.** Unless stipulated otherwise by the Board in the sales prospectus, all shareholders are entitled to demand that any or all of their shares be converted into shares of another share class of the same sub-fund or into shares of another sub-fund or of a share class of another sub-fund. With respect to the frequency, deadlines and conditions of the conversion among other factors, the Board may impose restrictions and it may at its discretion make the conversion dependent on the payment of costs and commissions. The price for the conversion of shares of a share class into shares of another share class of the same sub-fund or into shares of another sub-fund or of a share class of another sub-fund is calculated on the basis of the respective unit price of the two share classes or the share class and the other sub-fund on the same valuation day or at the same valuation time on a valuation day.

If the number of shares held by a shareholder in a share class or sub-fund or the total unit price of the shares held by a shareholder in a share class or sub-fund would - on account of a conversion request - fall below a figure or value stipulated by the Board, the Company may decide that this request is to be treated as a request for conversion of all the shares held by a shareholder in such a share class or sub-fund.

Shares which have been converted into shares of another share class or of another sub-fund or into a share class of another sub-fund will be cancelled.

**Art. 10. Restrictions on ownership of shares.** The Company may restrict or prevent the ownership of shares in the Company by any individual or legal entity if, in the opinion of the Company, such ownership could harm the Company, or if such ownership constitutes a breach of Luxembourg or foreign laws or regulations or would cause the Company to become subject to foreign tax laws.

#### **Art. 11. Net asset value per share**

1. The net asset value per share of each sub-fund is periodically set by the Company in line with the following criteria to determine the issue and redemption price.

1. The net asset value per share is calculated by dividing the Company's assets less all liabilities (Net Company Assets) by the total number of shares issued and in circulation.

2. The unit price may be rounded up or down to the next highest or lowest currency unit as stipulated by the Board.

3. The Company's assets include:

- a. all liquid assets (in particular cash holdings and bank deposits) including the interest accrued;
- b. all outstanding receivables including interest claims on accounts and custody accounts as well as income from securities sold but not yet delivered;
- c. all securities, book-entry securities, money market paper, debt securities, subscription rights, options and other financial instruments, shares in target funds and other assets held by the Company or purchased in its favour;
  - a. all dividends and dividend claims provided that sufficiently detailed information can be obtained on them and provided that the Company can make value adjustments on them with respect to the price fluctuations arising due to ex-dividend trading or similar practices;
  - b. accrued interest from interest-bearing assets held by the Company, unless this is included in the main amount of the corresponding asset;
  - d. non-depreciated costs incurred in issuing shares;
  - e. all other assets including prepaid expenses.

5. These assets will be valued in accordance with the following rules:

(a) Any target fund units held in the sub-fund will be valued at the last quoted redemption price obtainable.

(b) Cash holdings, bank deposits, deposit certificates and outstanding claims, prepaid expenses, cash dividends and interest that has been declared or accrued but not yet received will be recognised at full value, unless in any instance the same is unlikely to be paid or received in full, in which event the value will be calculated by making such discount as may be appropriate to reflect the true value.

(a) The value of assets listed or traded on a stock exchange will be based on the last available price offered on the stock exchange which is normally the main market for the relevant security. If a security or other asset is listed on more than one stock exchange, the last available price on the stock exchange and/or regulated market which is the main market for this asset will be used.

(c) The value of assets traded on any other regulated market will be based on the last available price.

(b) Where a specific asset is not listed or traded on a stock exchange or other regulated market, or if with respect to assets listed or traded on a stock exchange or any other market as mentioned above, the prices as determined in accordance with (c) or (d) above are not an accurate reflection of the fair market value of the relevant assets, such assets will be valued on the basis of a prudent assessment of their reasonably foreseeable sales price.

(c) The liquidation value of futures, forwards or options not traded on an official exchange or other regulated market shall mean their net liquidation value determined, pursuant to guidelines set forth by the Board, on a basis consistently applied to all the various contract types. The liquidation value of futures, forwards or options traded on an official exchange or other organised market shall be based on last available settlement prices of such contracts on exchanges or organised markets on which the particular futures, forwards or options contracts are traded by the Company. If it is not possible to liquidate any future, forward or options contract on a date on which the net asset value is calculated, the value of such contract shall be based on such value as the Board may consider fair and reasonable. Swaps shall be valued at their market value.

(d) The value of money market instruments not traded on an official exchange or other regulated market which have a residual term to maturity of less than twelve months and more than 90 days will be the applicable par value plus accrued interest thereon. Money market instruments with a residual term to maturity not exceeding 90 days will be valued using the amortised cost method, which approximates current market value.

(h) All other securities or assets will be valued at fair market value as determined in good faith and in accordance with procedures established by the Board.

6. The Company's liabilities comprise:

a. all loans and outstanding debts;

b. interest on claims against the Company (including any loan arrangement commissions);

c. costs incurred or to be paid (including administrative costs, advisory and management costs, costs relating to the custodian bank and its correspondent banks and costs for representatives of the Company);

d. all known current and future liabilities, including payment liabilities on monies or tangible assets arising from contractual liabilities that have become due and dividends of the Company that have been declared but not yet paid;

e. reasonable provisions for future tax payments and other provisions and reserves approved and adopted by the Board as a means of providing for other liabilities of the Company;

f. all other liabilities of the Company. In determining the amount of such liabilities, the Company will take into account all expenses to be paid, including formation costs, fees to investment advisers or to asset managers, to the domiciliary agent and administrator, to the registrar and transfer agent, to any paying agent and to all other intermediary agents of the Company. The remuneration and expenses of the members of the Board, insurance premiums, fees and costs in connection with registering the Company with registrars (including local securities dealers' associations or stock exchanges) in Luxembourg or abroad, fees for legal advice and audits, reporting and publication costs, costs relating to the preparation and execution of printing and distributing the sales prospectuses, taxes, duties and similar charges, all other expenses incurred in the day-to-day running of the Company including costs incurred in purchasing and selling assets, interest, bank charges, broker fees, postal and telephone costs and a reasonable amount of advertising costs. The Company may estimate administrative and other costs of a regular or recurring nature on the basis of estimated figures for annual or other periods in advance and may group these in equal instalments over such a period.

7. The Company assets will be distributed as follows:

a. The Board will create one or more sub-funds in which shares of one or more share classes may be issued. If two share classes are issued for a sub-fund, with shares of one share class conferring an entitlement to distributions and the shares of the other share class not conferring such a right, the value of the portion of net assets of the respective sub-fund accounted for by the latter share class will increase by the income accruing to the shares of this asset class.

b. Fund assets will be divided up among the individual sub-funds in line with the following principles:

(1). The charge for issuing shares in a sub-fund will be allocated to this sub-fund in the Company's books, thus increasing the proportion of Net Company Assets accounted for by this sub-fund's net fund assets.

(2). Assets and liabilities will be assigned on a pro-rata basis to the sub-funds to which they are attributable.

(3). Assets derived from other assets will be allocated in the Company's books to the sub-fund to which the underlying assets are attributable.

(1). Liabilities in connection with a sub-fund's assets or in connection with actions for a sub-fund will be allocated to this sub-fund.

(4). If an asset or a liability cannot be assigned to a particular sub-fund, such assets or liabilities will be allocated to all sub-funds in accordance with the proportion of total assets accounted for by their respective net fund assets.

(5). In the event of dividend payments, the net asset value of the shares entitled to a dividend will be reduced by the dividend amount.

c. The net asset value per share will be calculated by dividing the net fund assets of each sub-fund by the total number of shares issued and in circulation for this sub-fund based on the above-mentioned valuation rules, which are to be interpreted in line with generally accepted accounting principles.

d. With the exception of intentionally false or clearly erroneous calculation of the net asset value per share, any decision taken in connection with the net asset value per share by the Board or a bank, company or other agent appointed by it will be binding on the Company and former, current or future shareholders.

8. The following provisions apply within the meaning of this article:

a. Shares that are to be redeemed in accordance with

Article 8 will be considered to be shares in circulation until immediately after the valuation on the corresponding valuation day as stipulated by the Board.

From this time onward until payment, the redemption price will be considered to be a liability of the Company.

a. Shares will be considered as having been issued from the time of valuation on the corresponding valuation day as stipulated by the Board. From this time onward until payment is received, the issue price will be considered to be a receivable of the Company;

b. Investments, liquid funds and other assets denominated in a currency other than that in which the net asset value per share is stated will be converted into the currency of the corresponding sub-fund on the basis of the market and forex rates applying at the time of valuation. If such exchange rates are unobtainable, the Board will set the relevant exchange rates at its reasonable discretion.

b. If, on a valuation day, the Company has

- purchased assets, the purchase price of such assets will be stated as a liability of the Company and the assets purchased will be recognised in the Company's assets;

- sold assets, the sale price will be stated in the Company's assets and the assets sold will be removed from the assets.

c. If the exact value of the respective prices or assets cannot be calculated on the corresponding valuation day, it must be estimated by the Company.

c. The Board may, at its reasonable discretion, use other valuation methods if it considers such other valuation methods to be more appropriate in reflecting the fair market value of an asset held by the Company.

**Art. 12. Frequency and temporary suspension of the calculation of the net asset value and of the issue and redemption of shares.**

1. For each sub-fund, the net asset value per share and the issue and redemption price or the price for the conversion of shares will be calculated by the Company or a representative appointed by it at intervals determined by the Board and set out in the sales prospectus, such intervals not being less than twice a month. The day on which this calculation is made is designated the 'valuation day'.

2. The Company may temporarily suspend the calculation of the net asset value and the issue and redemption of shares or the conversion of shares in the following cases:

a. during any period (other than public holidays) when any stock exchange or other market relevant to the valuation of a significant part of Company investments is closed, trading is restricted or temporarily suspended on such exchange or market, or if such exchange or market is subject to severe short-term fluctuations;

b. during any period in which it is not possible to dispose of Company investments in the usual way without materially prejudicing the interests of shareholders;

c. during any period in which there is a breakdown in the normal channels of communication or if it is impracticable for some other reason to calculate the value of Net Company Assets in respect of Company investments promptly and accurately;

a. during any period in which it is not feasible to realise investments or make any transfer of Company assets that may be required for such purpose at normal market prices or exchange rates;

b. from the time of the publication of a notice convening an extraordinary shareholders' meeting for the purpose of dissolving the Company;

d. during any period in which there is a breakdown or malfunction of any IT media required to calculate the net asset value per share.

3. Notification of the beginning and end of this suspension period will be published by the Board at the appropriate time.

4. The Board may, at any time and in particular subject to the requirements set out in Article 10 of the Articles of Incorporation, make a compulsory repurchase of shares.

### C. Management and supervision

#### Art. 13. The Board of Directors

1. The Company is managed by a Board comprising at least three members. The members of the Board are not required to hold shares in the Company. They are elected by the shareholders' meeting. The shareholders' meeting also determines the number of Board members, their remuneration and their period of office, which may run for a maximum of six years. The shareholders' meeting may assign the day-to-day running of the business in its entirety to one or more of the persons stipulated in Article 60 of the Law of 10 August 1915.

1. Board members are elected by a simple majority of the shares present or represented at the shareholders' meeting.

2. Each member of the Board may be removed from office or replaced by the shareholders' meeting without the need for reasons to be given.

3. If a member of the Board leaves the Board before the expiry of the period for which he or she was elected, the remaining members may appoint a new Board member until the subsequent shareholders' meeting. The subsequent shareholders' meeting will elect the new Board member.

#### Art. 14. Meetings of the Board

1. The Board will elect a Chairman and one or more deputy chairmen from its members. The Chairman may appoint a secretary, who need not be a member of the Board and who will write and archive minutes of the meetings of the Board and of the shareholders. The Board will be convened by the Chairman or by two of its members; it will meet at the location stated in the invitation.

2. The Chairman will chair meetings of the Board and the shareholders. In his or her absence, the shareholders or the Board members may appoint another member of the Board or, in the case of shareholders' meetings, any other person as Chairman via a simple majority.

3. The Board may appoint managerial employees and managing directors to the extent this is necessary or appropriate for the running of the Company. Such managerial employees need not be Company shareholders or members of the Board. Subject to any other provisions in these Articles of Incorporation, such managerial employees will have authority in the scope assigned to them by the Board.

1. Invitations to meetings of the Board must be made in writing at least 24 hours in advance except in justifiable emergencies. If all participants are in agreement, the written invitation may be replaced by e-mail, telegram, telex, fax or similar means of communication. If a resolution of the Board has been passed regarding the time and place of its meetings, there is no need for separate notification to be provided.

2. Board members may confer proxy rights for meetings of the Board on each other in writing via e-mail, telegram, telex, fax or similar means of communication. Multiple representation is permitted.

3. Participation in meetings of the Board via telephone conference connections which ensure that all participants can understand each other is permitted, in which case all participants are deemed to be in attendance at the meeting.

4. The Board is quorate and authorised to act if at least the majority of its members are in attendance or represented, unless the Board stipulates other requirements.

5. Resolutions by the Board are minuted and the minutes are to be signed by the Chairman of the Board. The minutes may be used as evidence in legal matters if they are signed by the Chairman of the Board or two Board members.

6. Resolutions of the Board are passed with a simple majority of the Board members present or represented. The Chairman of the Board has a casting vote if the votes on both sides are equal in number.

10. Written resolutions signed by all Board members are equivalent to resolutions at meetings of the Board. Such resolutions may be approved in writing by each Board member, by e-mail, telex, fax or other equivalent means of communication. Such approval is to be confirmed in writing in each case and the confirmation included in the minutes of the resolution.

**Art. 15. Power of representation of the board.** The Board has full authority to take all administrative and disposal actions within the scope of the purpose of the Company and the investment policy in accordance with Article 17 of the Articles of Incorporation in the name of the Company.

All powers which are not expressly reserved for the shareholders' meeting by law or by the Articles of Incorporation are the responsibility of the Board.

**Art. 16 Powers of signature.** The Company is legally obliged to third parties through the joint signature of two Board members or through the joint or sole signature of persons entrusted with the corresponding power of representation by the Board.

### **Art. 17. Assignment of the power of representation**

1. In accordance with the provisions of the Law of 10 August 1915 on trading companies, as amended, the Board may transfer the day-to-day running of the Company in its entirety and assign the authority to act within the scope of the purpose of the Company to individual or several natural persons or legal entities and, in individual cases, grant such persons the right of representation with the authority to represent the Company and to enter into binding undertakings on its behalf.

2. Such persons need not be members of the Board or shareholders. They act within the scope of the powers assigned to them.

1. The assignment of the power of representation described above may be revoked by the Board at any time.

**Art. 18. Investment policy and Investment restrictions.** The Board may, taking into account the principle of risk diversification, determine (i) the investment policy for each sub-fund, (ii) the hedging strategies for certain share classes within a sub-fund and (iii) the principles which are to be applied in managing the Company and conducting its business activities, subject to the investment restrictions stipulated by the Board and in accordance with the applicable statutory and supervisory regulations.

The investments of each sub-fund may comprise the following assets:

a) Transferable securities and money market instruments admitted to or dealt in on a regulated market as defined in Article 1 point 14 of Directive 2004/39/EC;

b) Transferable securities and money market instruments dealt in on any other regulated market in an EU member state which operates regularly and is recognised and open to the public;

a) Transferable securities and money market instruments admitted to official listing on any stock exchange in a European non-EU member state, or in a state in America, Africa, Asia or Australia and Oceania (Non-Member State), or traded on any other regulated market in such country, which operates regularly and is recognised and open to the public.

a) Recently issued transferable securities and money market instruments, provided that the terms of issue include an undertaking that application be made for official listing on any of the regulated markets referred to in Article 18a) to c) above and that listing admission be secured within one year of the issue date at the latest;

b) Units of approved undertakings for collective investment in transferable securities (UCITS) under Directive 85/611/EEC and/or any other undertaking for collective investment (UCI) as defined in the first and second indents of Article 1 (2) of Directive 85/611/EEC which has its registered office in an EU member state or a Non-Member State provided that

- such other UCIs are approved under laws making them subject to supervision considered equivalent by the Luxembourg supervisory authority (CSSF) to the regulatory requirements laid down by European Community law and that cooperation between authorities is sufficiently ensured;

- the level of protection afforded to unitholders of such other UCI is equivalent to that afforded to UCITS shareholders and in particular that the rules on segregated custody of assets, borrowing, lending and uncovered sales of transferable securities and money market instruments are equivalent to the requirements of Directive 85/611/EEC;

- the business activities of the other UCI are reported in semi-annual and annual reports to enable an assessment to be made of the assets and liabilities, income and transactions over the reporting period;

- the instruments of incorporation of the UCITS or such other UCI in which units are to be acquired provide that no more than 10% of its assets may be invested in units of another UCITS or UCI.

f) Deposits with credit institutions which are repayable on demand or have the right to be withdrawn, and maturing in no more than 12 months, provided that the relevant credit institution has its registered office in an EU member state, or, if the bank's registered office is situated in a Non-Member State, the credit institution must be subject to supervisory provisions which the CSSF considers equivalent to the supervisory provisions laid down in European Community law;

f) Derivative financial instruments, including but not limited to options, futures and swap transactions (Derivatives), including equivalent cash-settled instruments, which are traded on a regulated market as described in Article 18 a), b) and c.) above, and/or over-the-counter Derivatives (OTC Derivatives), provided that

- the underlyings consist of instruments as defined in this Article 18 a) to h), or financial indices, interest rates, foreign exchange rates or currencies;

- the counterparties to OTC Derivatives transactions are subject to supervision and fall into the category of approved institutions authorised by the CSSF and

- the OTC Derivatives are subject to reliable and verifiable valuation on a daily basis and may be sold, liquidated or closed out by an offsetting transaction at fair value at any time at the instigation of the relevant sub-fund.

h) Money market instruments other than those dealt in on a regulated market and which are not generally traded on the money market, which are liquid and whose precise value can be determined at any time, provided that the issuer or issuer of such instruments are themselves regulated for the purpose of protecting investors and savings and provided that such instruments are

- issued or guaranteed by a central, regional or local authority or central bank of an EU member state, the European Central Bank, the European Union, the European Investment Bank, a Non-Member State or, in the case of a federal state,

by one of the members making up the federation, or by a public international body of which at least one EU member state is a member, or

- issued by a company the securities of which are traded on regulated markets, as defined in this Article 18 a), b) and c) above, or

- issued or guaranteed by an institution subject to supervision by a government regulator in accordance with criteria defined by European Community law, or by an institution which is subject to and complies with stringent supervisory provisions considered by the CSSF to be at least equivalent to those laid down by European Community law, or

- issued by other issuers belonging to a category approved by the CSSF, provided that any investments in such instruments are subject to investor protection equivalent to that laid down in the first, second or third indent above, and provided that the issuer is either a company with shareholder equity amounting to no less than ten million Euros (EUR 10,000,000), which prepares and publishes its annual report in accordance with the fourth Directive 78/660/EEC, or is a legal entity with responsibility for group financing within a group comprising one or more exchange-listed companies, or is a legal entity that uses a credit line provided by a bank to finance the provision of securities as collateral for its liabilities.

The replication of an equity or debt index recognised by the CSSF may be defined as the objective of the investment policy for each sub-fund. In the interest of effective portfolio management and for hedging or risk or maturities management purposes, derivatives and other techniques and instruments may be deployed for each sub-fund. The respective sub-fund may, in accordance with the principle of risk diversification, invest up to 100% of its net assets in securities and money market instruments from different issues that are issued or guaranteed by an EU member state, by its local authorities, by any other OECD member state, or by any public international body of which one or more EU member states are members, provided that (i) such securities form part of at least six separate issues and (ii) no more than 30% of the net assets of the sub-fund in question are invested in securities from any one issue.

The relevant sub-fund will not invest more than in aggregate 10% of its net asset value in units of UCITS or other UCI.

The Board may, in the best interests of the Company and in a manner as described in the sales documentation for the Company's shares, decide that (i) any or all of the Company's or a sub-fund's assets will be managed on a separate basis together with other assets of other investors, including other undertakings for collective investment and/or their sub-funds or (ii) that any or all of the assets of two or more sub-funds are to be managed on a separate basis or jointly in a pool.

Investments of any sub-fund of the Company may be made directly or indirectly via wholly-owned subsidiaries of the Company in accordance with a decision by the Board to be made at the appropriate time, as described in detail in the sales documentation for the Company's shares. Accordingly, references to 'investments' and 'assets' in these Articles of Incorporation are intended to designate either investments made directly or assets held directly for the Company or such investments or assets which are made or held indirectly by the Company's abovementioned subsidiary.

**Art. 19. Delegation.** The Board may assign the implementation of the day-to-day investment policy to one or more natural persons or legal entities. It has the authority to appoint a fund manager and to assign the management of the Company assets to this fund manager.

#### **Art. 20. Conflicts of interest**

1. The validity of contracts or other transactions between the Company and third-party companies will not be impaired if one or more member(s) of the Board or managerial employees hold(s) a position as owner(s), member(s) of the board of administration or employee(s) of the third-party company. In such cases, the Board member or the employee of the Company is not prevented from voting on such a transaction or taking other actions within the scope of such a transaction.

2. If a member of the Board or an employee of the Company represents interests which are contrary to the Company's interests, this Board member or this employee must abstain from a vote concerning the transaction in question. A report on such an event will be submitted to the following shareholders' meeting.

Interests under the terms of this paragraph are not such interests concerning the legal or business relationships with the investment adviser, the custodian bank or other persons appointed from time to time by the Board.

**Art. 21. Remuneration of the Board.** The remuneration for Board members is determined by the shareholders' meeting. The remuneration also comprises expenses and other costs incurred by the members of the Board in the performance of their duties, including any costs of legal proceedings unless such costs are caused by intentional or grossly negligent conduct by the Board member in question.

#### **Art. 22. Auditor**

1. The Company's annual financial statements are audited by an auditor (réviseur d'entreprise agréé) appointed by the general meeting and whose remuneration is to be paid by the Company.

2. The auditor will perform all the duties pursuant to the Law of 20 December 2002.

### **D. Shareholders' meetings - accounting year - distributions**

**Art. 23. Rights of the shareholders' meeting.** The shareholders' meeting represents all those who hold the Company's shares. The resolutions of the shareholders' meeting on matters concerning the Company are binding on all shareholders. The shareholders' meeting has extensive powers to order, execute or ratify actions and legal transactions of the Company.

#### **Art. 24. Procedures for the shareholders' meeting**

1 The shareholders' meeting is convened by the Board. It must be convened upon request by shareholders who hold at least one tenth of the shares issued.

2. In accordance with the provisions of Luxembourg law, the ordinary shareholders' meeting is held at the Company's registered office at 11:00 a.m. on the second Friday in May each year, with the first meeting held in nineteen hundred and ninety-seven. If the day mentioned is a public or bank holiday in Luxembourg, the ordinary shareholders' meeting will be held on the next bank business day.

3. Additional, extraordinary shareholders' meetings may be held at locations and times as indicated in the invitation.

4. Invitations to extraordinary general meetings are to be communicated pursuant to the statutory provisions at an interval of eight days, and for the second time at least eight days prior to the date of the general meeting, via publication in 'Mémorial C, Recueil des Société et Associations', the official journal of the Grand Duchy of Luxembourg ('Memorial') and in daily newspapers to be determined by the Board, one of which must be a Luxembourg-based daily newspaper.

5. If all shareholders are present or represented and agree that they have been properly invited and informed about the agenda, the shareholders' meeting can be held without further notification.

6. The Board may pass resolutions with respect to all other requirements that have to be met on the part of the shareholders in order that they may take part in the general meetings.

7. The issues dealt with at a general meeting of shareholders are limited to the items on the agenda (which must contain all elements required by law) and related questions.

8. Each share confers one vote in accordance with the provisions of Luxembourg law and the current version of the Articles of Incorporation. A shareholder may arrange to be represented at each shareholders' meeting by a proxy appointed in writing, who need not be a shareholder.

9. Unless otherwise stipulated by law or the current version of the Articles of Incorporation, the resolutions of the shareholders' meeting are passed via a simple majority of the shareholders present or represented at the meeting.

#### **Art. 25. Shareholders' meeting in a sub-fund**

1. The shareholders of a sub-fund may meet at shareholders' meetings which make decisions regarding matters concerning such sub-fund at any time.

2. The provisions of Article 24 point 1 and points 4 to 9 apply accordingly.

3. Any resolution of the meeting of shareholders in a sub-fund which affects the rights of shareholders in another sub-fund is subject to a decision by the meeting of shareholders of this other sub-fund pursuant to Article 68 of the Law of 10 August 1915 on trading companies, as amended.

**Art. 26. Dissolution and merger of sub-funds.** Without prejudice to the powers of the Board pursuant to Article 8 point 7, the meeting of the shareholders of a sub-fund may resolve to reduce the Company assets by dissolving the sub-fund concerned and cancelling any shares issued in such sub-fund and to pay out to the shareholders the unit price of the shares, as determined on the valuation day on which the resolution takes effect, less any costs incurred in connection with liquidating the sub-fund. No quorum is required at the general meetings of sub-fund shareholders and any resolutions put to the vote of the meeting are passed by a simple majority of the shareholders present or shares represented. Once a sub-fund has been liquidated, any liquidation proceeds relating to shares that have not been surrendered will be deposited at the custodian bank for a maximum of six months following the date on which the liquidation proceedings were completed. Any liquidation proceeds remaining thereafter will be deposited at the Caisse de Consignation in Luxembourg.

In the same circumstances set out in Article 8 point 7, the Board may resolve to reallocate the assets of any sub-fund to another existing sub-fund of the Company, to any other undertaking for collective investment set up in accordance with the provisions of Part 1 of the Law of 20 December 2002, or any other sub-fund within such undertaking for collective investment ('New sub-fund') and reclassify the shares of the relevant share class(es) as shares of another share class (following any split or consolidation that may be necessary and payment of the amount corresponding to any fractional shares to shareholders). In the same manner as that set out in Article 8 point 7, a notice setting out the details of such decision and the New sub-fund will be published one month before it takes effect to enable shareholders to redeem or convert their shares free of charge in the intervening period.

Without prejudice to the powers of the Board, as set out above, a general meeting of the shareholders of the share class(es) issued within the sub-fund may, upon the motion of the Board, resolve to merge the assets and liabilities attributable to such sub-fund into another sub-fund of the company. No quorum is required and any resolution put to the general meeting to undertake such a merger may be passed by a simple majority of votes cast by shareholders present or represented at such meeting. The general meeting of shareholders of the share class(es) issued within the relevant sub-fund may, upon the motion of the Board, adopt a resolution to merge the assets and liabilities of a particular sub-fund into another undertaking for collective investment, as specified in the fourth paragraph above. Such resolution requires a quorum representing 50% of the issued shares and a majority of two thirds of the shares present or represented. No quorum is required where the assets and liabilities of the sub-fund are to be merged into a Luxembourg undertaking for collective investment constituted under the law of contract (fonds commun de placement) or any foreign-based

undertaking for collective investment, in which case the resolution will only be binding upon shareholders who voted in favour of the merger proposal.

**Art. 27. Financial year.** The financial year runs from 1 January to 31 December of each year.

**Art. 28. Distributions**

1. Subject to the legal framework, the meeting of the shareholders in a sub-fund will reach a decision on a motion by the Board with regard to the use of the respective sub-fund.

1. Subject to the legal framework and the provisions of these Articles of Incorporation regarding shares entitled to distributions, the Board is authorised to pass resolutions with respect to interim distributions.

2. Distributions will be paid via the paying agents stipulated in the sales prospectus.

2. The Board will decide on the currency, date and place of payment of distributions at the appropriate time.

3. Distributions not claimed within five years will be returned to the Company and allocated to the sub-fund from whose assets they were paid.

3. No interest will be paid on distributions that have been declared but not claimed.

**E. Concluding provisions**

**Art. 29. Custodian bank**

1. Within the scope of the legal requirements, the Company will conclude a custodian bank agreement with a bank as defined in the Law of 5 April 1993 governing the financial sector, as amended.

2. The custodian bank will assume the obligations and responsibilities in accordance with the provisions of the Law of 20 December 2002 on undertakings for collective investment.

**Art. 30. Dissolution of the Company**

1. The Company can be dissolved at any time by the shareholders' meeting. The procedure corresponds to that laid down for amendments to the Articles of Incorporation in Article 32.

2. If the Net Company Assets fall under two thirds of the minimum amount stipulated in Article 5, the Board must submit the question of whether to dissolve the Company to a resolution by the shareholders' meeting. This decision will be taken via a simple majority of the shares represented at the shareholders' meeting.

3. The question of whether to dissolve the Company must also be submitted to the shareholders' meeting by the Board if the Net Company Assets fall under one quarter of the minimum amount stipulated in Article 5; in this case, the shareholders' meeting will decide without any need for a majority and dissolution may be decided by one-quarter of the shares represented at the shareholders' meeting.

4. The shareholders' meeting must be convened such that it takes place within forty days of the date on which the reduction in the Net Company Assets below the level of two-thirds or one-quarter of the statutory minimum was identified.

**Art. 31. Liquidation.** One or more liquidators will be assigned the task of liquidating the dissolved Company. These liquidators will be appointed by the shareholders' meeting, which will also decide on the extent of their powers and their remuneration. Individuals or legal entities may be appointed as liquidators.

**Art. 32 Amendments to the Articles of Incorporation.** These Articles of Incorporation may be extended or otherwise amended by the shareholders' meeting. Amendments are subject to the attendance and majority requirements pursuant to the provisions of the Law of 10 August 1915 on trading companies, as amended.

**Art. 33. Applicable law.** In addition to the regulations of these Articles of Incorporation, the Law of 10 August 1915 on trading companies, as amended, and the Law of 20 December 2002 apply.

**Follows the German translation**

**A. Name, Sitz, Dauer und Gesellschaftszweck**

**Art. 1. Name.** Zwischen den Unterzeichneten und allen, welche nachfolgend Inhaber von ausgegebenen Anteilen werden, besteht eine Aktiengesellschaft (société anonyme) in der Form einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital ("société d'investissement à capital variable", "SICAV") gemäß Teil I des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen ("Gesetz vom 20. Dezember 2002") unter dem Namen "Man Umbrella SICAV" (die "Gesellschaft").

**Art. 2. Sitz**

1. Der Gesellschaftssitz befindet sich in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg. Der Gesellschaftssitz kann innerhalb Luxemburgs auf Beschluss des Verwaltungsrates verlegt werden. Zweigstellen, Tochtergesellschaften oder andere Büros können auf Beschluss des Verwaltungsrates innerhalb oder außerhalb des Großherzogtums Luxemburg errichtet werden (keinesfalls indessen in den Vereinigten Staaten von Amerika, ihren Territorien oder Besitztümern).

2. Sofern der Verwaltungsrat die Feststellung trifft, dass außergewöhnliche politische oder kriegerische Ereignisse stattgefunden haben oder unmittelbar bevorstehen, welche den gewöhnlichen Geschäftsverlauf der Gesellschaft an ihrem



Sitz oder die Kommunikation mit Personen im Ausland beeinträchtigen könnten, kann der Sitz zeitweilig in das Ausland verlagert werden. Solche provisorischen Maßnahmen werden auf die Staatszugehörigkeit der Gesellschaft keinen Einfluss haben; die Gesellschaft wird eine Luxemburger Gesellschaft bleiben.

**Art. 3. Dauer.** Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit errichtet.

**Art. 4. Gesellschaftszweck**

1. Ausschließlicher Zweck der Gesellschaft ist die Anlage des Gesellschaftsvermögens in Wertpapieren und/oder anderen gesetzlich zulässigen Vermögenswerten nach dem Grundsatz der Risikostreuung und mit dem Ziel, den Anteilhabern die Erträge aus der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens zukommen zu lassen.

2. Die Gesellschaft kann jegliche Maßnahmen ergreifen und Transaktionen ausführen, welche sie für die Erfüllung und Ausführung dieses Gesellschaftszweckes für nützlich erachtet, und zwar im weitesten Sinne entsprechend dem Gesetz vom 20. Dezember 2002.

**B. Gesellschaftsvermögen, Anteile, Anteilwert**

**Art. 5. Gesellschaftsvermögen**

1. Das Gesellschaftsvermögen wird durch voll einbezahlte Anteile ohne Nennwert repräsentiert und wird zu jeder Zeit dem Gesamtwert des Gesellschaftsvermögens gemäß Artikel 11 dieser Satzung entsprechen.

2. Die Anteile an der Gesellschaft können auf Beschluss des Verwaltungsrates in Form von mehreren Anteilkategorien ausgegeben werden.

3. Jeder Anteilkategorie wird der Verwaltungsrat gemäß Artikel 133 Absatz (1) des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 einen Teil des Gesellschaftsvermögens zuordnen (ein solcher Teil des Gesellschaftsvermögens wird hiernach "Teilfonds" genannt) an welchem Anteile gemäß den Bestimmungen von Artikel 7 der Satzung in Form von einer oder mehreren Anteilklassen ausgegeben werden. Im Verhältnis zu Dritten haften die Vermögenswerte eines Teilfonds lediglich für solche Verbindlichkeiten, die dem betreffenden Teilfonds zuzuordnen sind.

4. Das Entgelt für die Ausgabe von Anteilen wird in gesetzlich zulässigen Vermögenswerten entsprechend der durch den Verwaltungsrat für den der jeweiligen Anteilkategorie entsprechenden Teilfonds aufgestellten Anlagepolitik und unter Beachtung der gesetzlich festgelegten oder durch den Verwaltungsrat aufgestellten Anlagegrenzen angelegt.

5. Das Gesellschaftsvermögen lautet auf Euro ("EUR").

Das Mindest-Gesellschaftsvermögen muss einer Million zweihundertfünfzigtausend Euro (EUR 1.250.000,-) entsprechen.

**Art. 6. Anteile**

1. Anteile an der Gesellschaft werden als Anteile an einem Teilfonds ausgegeben.

2. Anteile an der Gesellschaft lauten auf den Inhaber. Falls Zertifikate über Inhaberanteile ausgegeben werden, legt der Verwaltungsrat die entsprechende Stückelung fest.

3. Die Gesellschaft ist berechtigt, jeden Anteilinhaber als den vollberechtigten Eigentümer der Anteile anzusehen. Die Gesellschaft kann im Rahmen sämtlicher, diese Anteile betreffenden Maßnahmen ausschließlich dem Anteilinhaber, keinesfalls aber dritten Personen gegenüber verpflichtet werden. Sie ist befugt, alle Rechte, Interessen oder Ansprüche von anderen Personen als dem Anteilinhaber hinsichtlich dieser Anteile als nicht bestehend anzusehen.

4. Falls ein Anteilinhaber der Gesellschaft hinlänglich nachweist, dass sein(e) Anteilzertifikat(e) verlegt, gestohlen oder vernichtet worden ist/sind, erhält er auf Verlangen und unter Beachtung der von der Gesellschaft festgelegten Bedingungen, welche gegebenenfalls Sicherheiten vorsehen, eine Zweitausfertigung seines/seiner Anteilzertifikate(/s). Insofern dies durch die anwendbaren Gesetze vorgeschrieben oder erlaubt ist und so, wie es die Gesellschaft unter Berücksichtigung dieser Gesetze festgelegt hat, können diese Bedingungen eine von einer Versicherungsgesellschaft abgeschlossene Versicherung einschließen. Bei der Ausgabe von neuen Anteilzertifikaten, auf welchen vermerkt werden muss, dass es sich um Zweitausfertigungen handelt, wird/werden die Originalurkunde(n), für welche die neue(n) Urkunde(n) ausgestellt wird/werden, ungültig.

5. Beschädigte Anteilzertifikate können auf Anweisung der Gesellschaft gegen neue Anteilzertifikate ausgetauscht werden. Die beschädigten Zertifikate werden der Gesellschaft übergeben und unmittelbar annulliert.

6. Die Gesellschaft kann nach freiem Ermessen den Anteilinhaber mit den Kosten der Zweitausfertigung oder des neuen Anteilzertifikats und mit den Kosten belasten, welche der Gesellschaft bei Ausgabe und Registrierung dieser Zertifikate oder im Zusammenhang mit der Vernichtung der alten Zertifikate entstanden sind.

7. Die Gesellschaft kann Anteilbruchteile ausgeben. Anteilbruchteile verleihen kein Stimmrecht, berechtigen aber zur Teilnahme an den Erträgen der entsprechenden Anteilklasse auf einer Pro-rata-Basis.

**Art. 7. Ausgabe von Anteilen**

1. Der Verwaltungsrat ist jederzeit im vollen Umfang berechtigt, neue Anteile auszugeben.

2. Der Verwaltungsrat behält sich das Recht vor, jeden Zeichnungsantrag ganz oder teilweise zurückzuweisen oder jederzeit und ohne vorherige Mitteilung die Ausgabe von Anteilen auszusetzen.

3. Der Verwaltungsrat kann die Häufigkeit der Anteilausgabe limitieren. Dies findet gegebenenfalls Erwähnung im Verkaufsprospekt der Gesellschaft.

4. Die Ausgabe von Anteilen erfolgt zum Anteilwert des jeweiligen Teilfonds gemäß Artikel 10 der Satzung zuzüglich ggf. anfallender Provisionen und Nebenkosten entsprechend den einschlägigen Angaben im Verkaufsprospekt ("Ausgabepreis"). Der Ausgabepreis muss innerhalb einer Frist von bis zu sechs Bankarbeitstagen in Luxemburg nach dem Bewertungstag gemäß Artikel 11 der Satzung bei der Gesellschaft bzw. der mit der Entgegennahme des Ausgabepreises zentral beauftragten Stelle eingeben.

5. Zum Zweck der Ausgabe von neuen Anteilen kann der Verwaltungsrat jedem Verwaltungsratsmitglied oder leitenden Angestellten der Gesellschaft oder jeder anderen ermächtigten natürlichen oder juristischen Person die Aufgabe übertragen, die Zeichnung anzunehmen und Zahlung entgegenzunehmen sowie die Anteile auszuliefern.

6. Im Rahmen der anwendbaren Vorschriften des Luxemburger Rechts kann die Gesellschaft Anteile gegen Einlieferung von Wertpapieren ausgeben, in diesem Fall ist insbesondere der Wert der eingelieferten Wertpapiere durch einen Wirtschaftsprüfer zu bestimmen.

#### **Art. 8. Rücknahme von Anteilen**

1. Im Einklang mit den nachfolgenden Bestimmungen und innerhalb der Grenzen des Gesetzes kann die Gesellschaft zu jeder Zeit ausgegebene Anteile zurücknehmen.

2. Jeder Anteilinhaber der Gesellschaft kann die Gesellschaft jederzeit auffordern, sämtliche oder einen Teil seiner Anteile an der Gesellschaft zurückzunehmen. In diesem Fall wird die Gesellschaft die Anteile unter Berücksichtigung der vom Gesetz vorgesehenen Beschränkungen sowie unter dem Vorbehalt der in Artikel 12 dieser Satzung vorgesehenen Aussetzung der Rücknahme durch die Gesellschaft zurücknehmen.

3. Der Rücknahmepreis entspricht dem Anteilwert des entsprechenden Teilfonds, wie er gemäß Artikel 11 der Satzung bestimmt wird, abzüglich aller Provisionen und Nebenkosten entsprechend den Angaben im Verkaufsprospekt.

4. Ein Rücknahmegesuch muss durch den Anteilinhaber in unwiderruflicher schriftlicher Weise am Geschäftssitz der Gesellschaft in Luxemburg oder bei Geschäftsstellen von einer von der Gesellschaft bestimmten Person (oder Institution) hinterlegt werden. Im Fall von Anteilen, für welche Zertifikate ausgegeben wurden, sollen die Anteilzertifikate mit dem Rücknahmegesuch formgerecht eingehen, unter Beifügung etwaiger Erneuerungsscheine und sämtlicher nicht fälligen Gewinnanteilscheine (im Falle von Inhaberanteilen).

5. Der Rücknahmepreis ist in der Währung, auf welche der jeweilige Teilfonds lautet oder in einer anderen, gegebenenfalls vom Verwaltungsrat festgesetzten Währung innerhalb einer vom Verwaltungsrat festzulegenden Frist von nicht mehr als sieben Bankarbeitstagen nach dem entsprechenden Bewertungstag bzw. nach dem Tag zu zahlen, an welchem die Anteilzertifikate und sonstigen eventuellen Übertragungsdokumente bei der Gesellschaft eingegangen sind, je nachdem, welches das spätere Datum ist, unbeschadet der Bestimmungen von Artikel 12 dieser Satzung.

6. Bei umfangreichen Rücknahmegesuchen (d.h. bei einem einzelnen Rücknahmegesuch, das eine vom Verwaltungsrat bestimmte Schwelle übersteigt, oder einer Summe von mehreren Rücknahmegesuchen, welche eine solche Schwelle übersteigt) kann die Gesellschaft beschließen, ein Rücknahmegesuch erst dann abzurechnen, wenn ohne Verzögerung entsprechende Vermögenswerte der Gesellschaft verkauft worden sind. Weiterhin kann in solchen Fällen die Zahlung in Form von Vermögenswerten der Gesellschaft, welche vom Verwaltungsrat bestimmt werden, vorgenommen werden.

7. Sofern aus irgendeinem Grund der Gesamtnettovermögenswert eines Teilfonds oder einer Anteilklasse innerhalb eines Teilfonds unter einen Wert gefallen ist oder diesen Wert nicht erreicht hat, wie er vom Verwaltungsrat als Mindestwert für eine wirtschaftlich effiziente Verwaltung dieses Teilfonds oder dieser Anteilklasse festgesetzt wurde sowie im Falle einer wesentlichen Änderung im politischen, wirtschaftlichen oder geldpolitischen Umfeld oder im Rahmen einer Rationalisierung kann der Verwaltungsrat beschließen, alle Anteile der entsprechenden Anteilklasse(n) zum Anteilwert (unter Berücksichtigung der tatsächlichen Realisierungskurse und Realisierungskosten der Anlagen) des Bewertungstages oder -zeitpunktes, zu welchem der entsprechende Beschluss wirksam wird, zurückzunehmen. Die Gesellschaft wird die Inhaber der entsprechenden Anteilklasse(n) vor dem Wirksamkeitszeitpunkt der Zwangsrücknahme entsprechend in Kenntnis setzen, wobei die Gründe und das Verfahren für die Rücknahme aufgeführt werden: die Gesellschaft wird die Inhaber von Inhaberanteilen durch Veröffentlichung in vom Verwaltungsrat zu bestimmenden Tageszeitungen informieren. Vorbehaltlich einer anderweitigen Entscheidung im Interesse der Anteilinhaber oder zur Wahrung der Gleichbehandlung aller Anteilinhaber können die Anteilinhaber des betreffenden Teilfonds die Rücknahme oder den Umtausch ihrer Anteile vor Wirksamwerden der Zwangsrücknahme weiterhin kostenfrei beantragen (allerdings unter Berücksichtigung der tatsächlichen Realisierungskurse und -kosten der Anlagen).

8. Zurückgenommene Anteile werden annulliert.

**Art. 9. Umtausch von Anteilen.** Sofern durch den Verwaltungsrat im Verkaufsprospekt nicht anderweitig festgelegt ist jeder Anteilinhaber berechtigt, den Umtausch aller oder eines Teils seiner Anteile in Anteile einer anderen Anteilklasse desselben Teilfonds oder in Anteile eines anderen Teilfonds bzw. einer Anteilklasse eines anderen Teilfonds zu verlangen. Der Verwaltungsrat kann, unter anderem im Hinblick auf die Häufigkeit, Fristen und Bedingungen des Umtauschs Beschränkungen festlegen und er kann den Umtausch nach seinem Ermessen von der Zahlung von Kosten und Provisionen abhängig machen.

Der Preis für den Umtausch von Anteilen einer Anteilklasse in Anteile einer anderen Anteilklasse desselben Teilfonds oder in Anteile eines anderen Teilfonds bzw. einer Anteilklasse eines anderen Teilfonds wird auf der Grundlage des jeweiligen Anteilwertes der beiden Anteilklassen bzw. der Anteilklasse und des anderen Teilfonds an demselben Bewertungstag beziehungsweise zu demselben Bewertungszeitpunkt an einem Bewertungstag berechnet.

Sofern die Zahl der von einem Anteilinhaber in einer Anteilklasse oder Teilfonds gehaltenen Anteile oder der gesamte Anteilwert der von einem Anteilinhaber in einer Anteilklasse oder Teilfonds gehaltenen Anteile aufgrund eines Umtauschantrages unter eine Zahl oder einen Wert fallen würde, welcher vom Verwaltungsrat festgelegt wurde, kann die Gesellschaft entscheiden, dass dieser Antrag als Antrag auf Umtausch der gesamten von einem Anteilinhaber in einer solchen Anteilklasse oder Teilfonds gehaltenen Anteile behandelt wird.

Anteile, welche in Anteile an einer anderen Anteilklasse oder eines anderen Teilfonds bzw. Anteilklasse eines anderen Teilfonds umgetauscht wurden, werden entwertet.

**Art. 10. Beschränkungen des Eigentums an Anteilen.** Die Gesellschaft kann den Besitz von Anteilen der Gesellschaft durch jede natürliche oder juristische Person beschränken oder verhindern, falls nach der Meinung der Gesellschaft ein solcher Besitz der Gesellschaft Schaden zufügen kann oder falls er einen Verstoß gegen luxemburgische oder ausländische Gesetze oder Vorschriften bildet oder falls dadurch die Gesellschaft fremden Steuergesetzen unterworfen wird.

#### **Art. 11. Anteilwert**

1. Für die Bestimmung des Ausgabe- und Rücknahmepreises wird der Anteilwert jedes Teilfonds nach den nachstehenden Kriterien periodisch von der Gesellschaft festgelegt.

2. Der Anteilwert wird durch Teilung des Vermögens der Gesellschaft abzüglich sämtlicher Verbindlichkeiten ("Netto-Gesellschaftsvermögen") durch die Gesamtzahl der ausgegebenen und umlaufenden Anteile berechnet.

3. Der Anteilwert kann auf eine nächst höhere oder -niedrigere Währungseinheit auf- oder abgerundet werden entsprechend der Bestimmung durch den Verwaltungsrat.

4. Die Aktiva der Gesellschaft beinhalten:

a. alle flüssigen Mittel (insbesondere Kassenbestände und Bankguthaben) einschließlich der hierauf angefallenen Zinsen;

b. alle ausstehenden Forderungen einschließlich Zinsforderungen auf Konten und Depots sowie der Erträge aus verkauften aber noch nicht gelieferten Wertpapieren;

c. alle Wertpapiere, Wertrechte, Geldmarktpapiere, Schuldverschreibungen, Zeichnungsrechte, Optionen und andere Finanzinstrumente, Zielfondsanteile sowie sonstige Vermögenswerte, welche von der Gesellschaft gehalten oder zu ihren Gunsten erworben wurden;

d. alle Dividenden und Dividendenansprüche, vorausgesetzt, dass hierüber ausreichend fundierte Informationen erhalten werden können und vorausgesetzt, dass die Gesellschaft Wertanpassungen im Hinblick auf die Kursschwankungen, die aus dem Handel Ex-Dividende oder ähnlichen Praktiken herrühren, vornehmen kann;

e. angefallene Zinsen aus verzinslichen Vermögenswerten, welche von der Gesellschaft gehalten werden, soweit diese nicht im Hauptbetrag des entsprechenden Vermögenswertes enthalten sind;

f. nicht abgeschriebene Kosten für die Ausgabe von Anteilen;

g. sämtliche sonstigen Vermögenswerte einschließlich im Voraus bezahlter Ausgaben.

5. Diese Vermögenswerte werden nach folgenden Regeln bewertet:

(a) Die im jeweiligen Teilfonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.

(b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.

(c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses an der Börse, welche normalerweise der Hauptmarkt dieses Wertpapiers ist, ermittelt. Wenn ein Wertpapier oder sonstiger Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte Verkaufskurs an jener Börse bzw. an jenem geregelten Markt maßgebend, welche(r) der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist;

(d) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Preises ermittelt.

(e) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in (c) oder (d) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.

(f) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Verwaltungsrates auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der

Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen von der Gesellschaft gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Verwaltungsrat in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt. Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet.

(g) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden und eine Restlaufzeit von weniger als 12 Monaten und mehr als 90 Tagen aufweisen, entspricht dem jeweiligen Nennwert zuzüglich hierauf aufgelaufener Zinsen. Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von höchstens 90 Tagen werden auf der Grundlage der Amortisierungskosten, wodurch dem ungefähren Marktwert entsprochen wird, ermittelt.

(h) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem vom Verwaltungsrat auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.

6. Die Verbindlichkeiten der Gesellschaft umfassen:

- a. sämtliche Kredite und fälligen Forderungen;
- b. Zinsen auf Forderungen gegen die Gesellschaft (einschließlich eventueller Bereitstellungsprovisionen für Kredite);
- c. Angefallene oder zu zahlende Kosten (einschließlich Verwaltungskosten, Beratungs- und Managementkosten, Kosten für die Depotbank und deren Korrespondenzbanken und Kosten für Vertreter der Gesellschaft);
- d. sämtliche bekannten gegenwärtigen und zukünftigen Verbindlichkeiten, einschließlich Zahlungsverbindlichkeiten auf Geld oder Sachwerte aus fälligen vertraglichen Verbindlichkeiten und festgelegte, aber noch nicht gezahlte Dividenden der Gesellschaft;
- e. angemessene Rückstellungen für zukünftige Steuerzahlungen und sonstige vom Verwaltungsrat genehmigten und angenommenen Rückstellungen, sowie Rücklagen als Vorsorge für sonstige Verbindlichkeiten der Gesellschaft;
- f. sämtliche sonstigen Verbindlichkeiten der Gesellschaft. Bei Bestimmung des Betrages solcher Verbindlichkeiten wird die Gesellschaft sämtliche zu zahlenden Ausgaben in Betracht ziehen, welche Gründungskosten, Gebühren an Anlageberater oder an das Anlagemanagement an die Domizil- und Verwaltungsstelle, an die Register- und Transferstelle, an jegliche Zahlstelle sowie an sämtliche sonstigen Zwischenstellen der Gesellschaft berücksichtigen. Weiter kommen in Betracht die Tantiemen und Spesen der Mitglieder des Verwaltungsrates, Versicherungsprämien, Gebühren und Kosten im Zusammenhang mit der Registrierung der Gesellschaft bei Regierungsstellen (einschließlich örtlichen Wertpapierhändlervereinigungen oder Börsen) in Luxemburg oder im Ausland, Gebühren für Rechtsberatung und Wirtschaftsprüfung, Berichts- und Veröffentlichungskosten, Kosten für die Vorbereitung und Ausführung des Druckes und der Verteilung der Verkaufsprospekte, Steuern, Abgaben und ähnliche Belastungen, sämtliche sonstigen Ausgaben der täglichen Geschäftsführung einschließlich den Kosten für den Kauf und Verkauf von Vermögenswerten, Zinsen, Bankgebühren, Brokergebühren, Kosten für Post und Telefon sowie ein angemessener Anteil an Werbungskosten. Die Gesellschaft kann Verwaltungs- und sonstige Kosten regelmäßiger oder wiederkehrender Art auf der Grundlage geschätzter Zahlen für jährliche oder andere Perioden im voraus ansetzen und kann diese in gleichen Raten über einen solchen periodischen Zeitraum zusammenfassen.

7. Das Gesellschaftsvermögen wird wie folgt aufgeteilt:

a. Der Verwaltungsrat wird einen oder mehrere Teilfonds bilden, an denen Anteile einer oder mehrerer Anteilklassen ausgegeben werden können. Wenn an einem Teilfonds zwei Anteilklassen ausgegeben werden, wobei Anteile einer Anteilklasse zu Ausschüttungen berechtigen, während die Anteile der anderen Anteilklasse kein Recht auf Ausschüttungen verleihen, erhöht sich der Wert des auf die letztere Anteilklasse entfallenden Teils des Nettovermögens des jeweiligen Teilfonds um die auf die Anteile dieser Anteilklasse entfallenden Erträge.

b. Die Aufteilung des Fondsvermögens auf die einzelnen Teilfonds erfolgt nach den folgenden Grundsätzen:

(1). Das Entgelt für die Ausgabe von Anteilen an einem Teilfonds wird in den Büchern der Gesellschaft diesem Teilfonds zugeteilt und erhöht entsprechend den Anteil des Netto-Fondsvermögens dieses Teilfonds am Netto-Gesellschaftsvermögen.

(2). Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden anteilig den Teilfonds zugeordnet, dem sie zuzurechnen sind.

(3). Vermögenswerte, welche von anderen Vermögenswerten abgeleitet sind, werden in den Büchern der Gesellschaft dem Teilfonds zugeordnet, dem auch die zugrunde liegenden Vermögenswerte zuzuordnen sind.

(4). Verbindlichkeiten im Zusammenhang mit Vermögenswerten eines Teilfonds oder im Zusammenhang mit Handlungen für einen Teilfonds werden diesem Teilfonds zugeordnet.

(5). Sofern ein Vermögenswert oder eine Verbindlichkeit keinem bestimmten Teilfonds zugeordnet werden kann, werden solche Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten allen Teilfonds entsprechend den Anteilen ihres jeweiligen Netto-Fondsvermögens am Gesamtvermögen zugeordnet.

(6). Im Falle der Auszahlung von Dividenden verringert sich der Anteilwert der dividendenberechtigten Anteile um den Dividendenbetrag.

c. Die Ermittlung des Anteilwertes erfolgt durch Teilung des Netto-Fondsvermögens jedes Teilfonds durch die Gesamtzahl der an diesem Teilfonds ausgegebenen und im Umlauf befindlichen Anteile, auf der Grundlage der vorstehenden Bewertungsregeln, die nach allgemein gültigen Grundsätzen ordnungsgemäßer Buchführung auszulegen sind.

d. Vorbehaltlich vorsätzlicher oder offenkundig irrtümlicher fälschlicher Berechnung des Anteilwertes, bindet jegliche Entscheidung, die im Zusammenhang mit dem Anteilwert durch den Verwaltungsrat oder eine von diesem beauftragte Bank, Gesellschaft oder sonstige Stelle getroffen wird, die Gesellschaft ebenso wie ehemalige, gegenwärtige oder zukünftige Anteilinhaber.

8. Im Sinne dieses Artikels gelten folgende Bestimmungen:

a. Anteile, welche gemäß Artikel 8 zurückgenommen werden sollen, gelten als Anteile im Umlauf bis unmittelbar nach dem Zeitpunkt der Bewertung am entsprechenden Bewertungstag entsprechend der Festlegung durch den Verwaltungsrat. Von diesem Zeitpunkt an bis zur Zahlung gilt der Rücknahmepreis als Verbindlichkeit der Gesellschaft;

b. Anteile gelten als ausgegeben ab dem Zeitpunkt der Bewertung an dem entsprechenden Bewertungstag entsprechend der Festlegung durch den Verwaltungsrat. Von diesem Zeitpunkt an bis zum Zahlungseingang gilt der Ausgabepreis als Forderung der Gesellschaft;

c. Vermögensanlagen, Barmittel und sonstige Vermögenswerte, die in einer anderen Währung getätigt sind als derjenigen, in welcher der Anteilwert ausgedrückt wird, werden auf der Grundlage der zum Bewertungszeitpunkt vorherrschenden Markt- und Devisenkurse in die Währung des entsprechenden Teilfonds umgerechnet. Wenn solche Wechselkurse nicht erhältlich sind, wird der Verwaltungsrat solche Wechselkurse nach pflichtgemäßem Ermessen festlegen.

d. Soweit die Gesellschaft an einem Bewertungstag

- Vermögenswerte erworben hat, wird der Kaufpreis für solche Vermögenswerte als Verbindlichkeit der Gesellschaft ausgewiesen und die erworbenen Vermögenswerte werden in den Aktiva der Gesellschaft ausgewiesen;

- Vermögenswerte verkauft hat, wird der Verkaufspreis in den Aktiva der Gesellschaft ausgewiesen und die verkauften Vermögenswerte werden aus den Aktiva herausgenommen.

e. Sofern der genaue Wert der jeweiligen Preise oder Vermögenswerte am entsprechenden Bewertungstag nicht berechnet werden kann, ist er von der Gesellschaft zu schätzen.

f. Der Verwaltungsrat kann, nach pflichtgemäßem Ermessen, andere Bewertungsmethoden anwenden, wenn er solche anderen Bewertungsmethoden für geeigneter hält, um den Verkehrswert eines von der Gesellschaft gehaltenen Vermögenswertes widerzuspiegeln.

## **Art. 12. Häufigkeit und zeitweilige Aussetzung der Anteilwertberechnung, sowie der Ausgabe, der Rücknahme und des Umtauschs von Anteilen**

1. Für jeden Teilfonds wird der Anteilwert sowie der Ausgabe- und Rücknahmepreis bzw. der Preis für den Umtausch von Anteilen von der Gesellschaft oder einem diesbezüglich ernannten Vertreter in dem vom Verwaltungsrat bestimmten und im Verkaufsprospekt aufgeführten Rhythmus, mindestens jedoch zweimal monatlich berechnet. Der Tag, an welchem diese Berechnung vorgenommen wird, wird als "Bewertungstag" bezeichnet.

2. Die Gesellschaft kann die Berechnung des Anteilwertes sowie die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen oder Umtausch von Anteilen in folgenden Fällen zeitweilig einstellen:

a. Während einer Zeit, in welcher eine Börse oder ein sonstiger Markt, welcher für die Bewertung eines wesentlichen Teils der Anlagen der Gesellschaft maßgebend ist - außer an regulären Feiertagen - geschlossen ist oder in welcher der Handel an einer solchen Börse oder an einem solchen Markt eingeschränkt oder zeitweilig aufgehoben ist oder wenn eine solche Börse oder ein solcher Markt kurzfristig starken Schwankungen unterworfen ist;

b. Während einer Zeit, in welcher über Anlagen der Gesellschaft nicht regulär verfügt werden kann, ohne die Interessen der Anteilinhaber substantiell zu beeinträchtigen;

c. Während einer Zeit, in welcher allgemein verwendete Kommunikationswege gestört sind oder wenn aus einem sonstigen Grund die Ermittlung des Netto-Gesellschaftsvermögens der Anlagen der Gesellschaft nicht zügig und genau sichergestellt werden kann;

d. Während einer Zeit, in welcher die Realisierung von Anlagen oder der Übertrag von Vermögenswerten der Gesellschaft, welcher für eine solche Realisierung notwendig ist, nicht zu normalen Markt- oder Devisenkursen getätigt werden kann;

e. Ab dem Zeitpunkt, an welchem die Einberufung zu einer außerordentlichen Gesellschafterversammlung zur Auflösung der Gesellschaft veröffentlicht wurde;

f. Während einer Zeit, in welcher die für die Anteilwertberechnung notwendigen EDV-Medien in ihrer Funktion beeinträchtigt sind.

3. Eine Mitteilung über Anfang und Ende dieser Aussetzungsperiode wird vom Verwaltungsrat zu gegebener Zeit veröffentlicht.

4. Der Verwaltungsrat kann jederzeit, insbesondere unter den Voraussetzungen des Artikels 10 der Satzung, Anteile zwangsweise zurückkaufen.

C. Verwaltung und Aufsicht

### **Art. 13. Der Verwaltungsrat**

1. Die Gesellschaft wird von einem Verwaltungsrat von mindestens drei Mitgliedern verwaltet. Die Mitglieder des Verwaltungsrates müssen keine Anteilinhaber der Gesellschaft sein. Sie werden von der Gesellschafterversammlung gewählt. Die Gesellschafterversammlung bestimmt außerdem die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder, ihre Tantieme und ihre Amtszeit die maximal sechs Jahre betragen kann. Die Gesellschafterversammlung kann die Gesamtheit der täglichen Geschäftsführung auf eine oder mehrere der in Artikel 60 des Gesetzes vom 10. August 1915 benannten Personen übertragen.

2. Verwaltungsratsmitglieder werden von der einfachen Mehrheit der in der Gesellschafterversammlung anwesenden oder vertretenen Anteile gewählt.

3. Jedes Mitglied des Verwaltungsrates kann ohne Angabe von Gründen von der Gesellschafterversammlung abberufen oder ersetzt werden.

4. Scheidet ein Mitglied des Verwaltungsrates vor Ablauf des Zeitraumes, für welchen es gewählt wurde, aus dem Verwaltungsrat aus, so können die verbleibenden Mitglieder des Verwaltungsrates bis zur nächstfolgenden Gesellschafterversammlung ein neues Verwaltungsratsmitglied berufen. Die nächstfolgende Gesellschafterversammlung wird die Wahl des neuen Verwaltungsratsmitglieds vornehmen.

### **Art. 14. Verwaltungsratssitzungen**

1. Der Verwaltungsrat wird aus seinen Mitgliedern einen Vorsitzenden und einen oder mehrere stellvertretende Vorsitzende wählen. Er kann einen Sekretär ernennen, der nicht ein Mitglied des Verwaltungsrates sein muss und der die Protokolle der Verwaltungsratssitzungen und Gesellschafterversammlungen schreiben und aufbewahren wird. Der Verwaltungsrat wird vom Vorsitzenden oder von zwei seiner Mitglieder einberufen; er tagt an dem in der Einladung angegebenen Ort.

2. Der Vorsitzende wird den Vorsitz bei den Sitzungen des Verwaltungsrates und bei den Gesellschafterversammlungen führen. In seiner Abwesenheit können die Gesellschafter oder die Verwaltungsratsmitglieder durch einfache Mehrheit ein anderes Verwaltungsratsmitglied oder für Gesellschafterversammlungen auch jede andere Person zum Vorsitzenden bestimmen.

3. Der Verwaltungsrat kann leitende Angestellte und Geschäftsführer ernennen, soweit dies für die Geschäftsführung der Gesellschaft notwendig oder zweckmäßig ist. Solche leitenden Angestellten müssen weder Anteilinhaber der Gesellschaft noch Mitglieder des Verwaltungsrates sein. Vorbehaltlich anderweitiger Bestimmungen in der vorliegenden Satzung werden solche leitende Angestellte Befugnisse in dem ihnen vom Verwaltungsrat übertragenen Umfang haben.

4. Außer in zu begründenden Notfällen müssen Einladungen zu Sitzungen des Verwaltungsrates mindestens vierundzwanzig Stunden im Voraus schriftlich erfolgen. Die schriftliche Einladung kann bei Übereinstimmung der Teilnehmer durch E-Mail, Telegramm, Telex, Telefax oder ähnliche Kommunikationsmittel ersetzt werden. Sofern ein Verwaltungsratsbeschluss über Zeit und Ort von Verwaltungsratssitzungen vorliegt, erübrigt sich eine gesonderte Mitteilung.

5. Verwaltungsratsmitglieder können sich untereinander schriftlich, durch E-Mail, Telegramm, Telex, Telefax oder ähnliche Kommunikationsmittel Vertretungsmacht für Verwaltungsratssitzungen erteilen. Mehrfachvertretung ist zulässig.

6. Die Teilnahme an Verwaltungsratssitzungen durch telephonische Konferenzschaltungen, bei denen eine gegenseitige Verständigung aller Teilnehmer gewährleistet ist, ist zulässig und begründet die Anwesenheit aller Teilnehmer.

7. Der Verwaltungsrat ist beschluss- und handlungsfähig, wenn mindestens die Mehrheit seiner Mitglieder anwesend oder vertreten ist, es sei denn, der Verwaltungsrat legt andere Voraussetzungen fest.

8. Verwaltungsratsbeschlüsse werden protokolliert; die Protokolle sind vom Vorsitzenden des Verwaltungsrates zu unterzeichnen. Sie können in Rechtsangelegenheiten dem Beweise dienen, wenn sie vom Verwaltungsratsvorsitzenden oder zwei Verwaltungsratsmitgliedern unterzeichnet sind.

9. Beschlüsse des Verwaltungsrates werden mit einfacher Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Verwaltungsratsmitglieder gefasst. Bei Stimmgleichheit entscheidet die Stimme des Verwaltungsratsvorsitzenden.

10. Schriftliche und von allen Verwaltungsratsmitgliedern unterzeichnete Beschlüsse stehen Beschlüssen auf Verwaltungsratssitzungen gleich. Solche Beschlüsse können von jedem Verwaltungsratsmitglied schriftlich, durch E-Mail, Telex, Telefax oder ähnliche Kommunikationsmittel gebilligt werden. Eine solche Billigung wird jedenfalls schriftlich bestätigt und die Bestätigung wird dem Beschlussprotokoll beizufügen sein.

**Art. 15. Vertretungsbefugnis des Verwaltungsrates.** Der Verwaltungsrat hat die umfassende Befugnis, sämtliche Verwaltungs- und Verfügungshandlungen innerhalb des Gesellschaftszweckes und im Rahmen der Anlagepolitik gemäß Artikel 17 der Satzung im Namen der Gesellschaft vorzunehmen.

Sämtliche Befugnisse, welche nicht durch das Gesetz oder durch die Satzung ausdrücklich der Gesellschafterversammlung vorbehalten sind, unterfallen der Zuständigkeit des Verwaltungsrates.

**Art. 16. Unterschriftsbefugnis.** Dritten gegenüber wird die Gesellschaft rechtsgültig durch die gemeinsame Unterschrift von zwei Verwaltungsratsmitgliedern verpflichtet oder durch die gemeinsame oder alleinige Unterschrift von Personen, die durch den Verwaltungsrat mit entsprechender Vertretungsbefugnis ausgestattet sind.

### Art. 17. Übertragung der Vertretungsmacht

1. In Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften einschließlich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen kann der Verwaltungsrat die Gesamtheit der täglichen Geschäftsführung der Gesellschaft und die Handlungsbefugnis im Rahmen des Gesellschaftszwecks auf einzelne oder mehrere natürliche oder juristische Personen übertragen sowie in einzelnen Fällen solchen Personen Vertretungsrecht mit der Befugnis, die Gesellschaft zu vertreten und zu verpflichten, erteilen.

2. Solche Personen müssen weder Mitglieder des Verwaltungsrates noch Gesellschafter sein. Sie handeln im Rahmen der ihnen übertragenen Befugnisse.

3. Die Übertragung der hier beschriebenen Vertretungsmacht kann vom Verwaltungsrat jederzeit widerrufen werden.

**Art. 18. Anlagepolitik und Anlagebeschränkungen.** Der Verwaltungsrat kann, unter Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikostreuung, (i) die Anlagepolitik für jeden Teilfonds, (ii) die Sicherungsstrategien für bestimmte Anteilklassen innerhalb eines Teilfonds und (iii) die Grundsätze, welche im Rahmen der Verwaltung und der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft Anwendung finden sollen, jeweils innerhalb der vom Verwaltungsrat festgelegten Anlagebeschränkungen und im Einklang mit den anwendbaren gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen festlegen.

Anlagen eines jeden Teilfonds können aus folgenden Vermögenswerten bestehen:

a) Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten, die auf einem geregelten Markt gemäß Artikel 1, Punkt 14 der Richtlinie 2004/39/EG notiert oder gehandelt werden;

b) Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten, die auf einem anderen Markt, der anerkannt, geregelt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union gehandelt werden;

c) Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten, die an einer Wertpapierbörse eines Staates in Europa, der nicht Mitglied der Europäischen Union oder eines Staates in Amerika, Afrika, Asien oder Australien und Ozeanien ("Drittstaat") zur amtlichen Notierung zugelassen sind oder dort auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist;

d) Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten aus Neuemissionen, sofern die Emissionsbedingungen die Verpflichtung enthalten, dass die Zulassung zum Handel auf einem geregelten Markt im Sinne der vorstehend in diesem Artikel 18 a) bis c) genannten Bestimmungen beantragt wird und die Zulassung spätestens vor Ablauf eines Jahres nach der Ausgabe erlangt wird;

e) Anteilen von nach der Richtlinie 85/611/EWG zugelassenen OGAW und /oder anderen OGA im Sinne von Artikel 1 Absatz 2 erster und zweiter Gedankenstrich der Richtlinie 85/611/EWG mit Sitz in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder einem Drittstaat, sofern

- diese anderen OGA nach Rechtsvorschriften zugelassen wurden, die sie einer behördlichen Aufsicht unterstellen, welche nach Auffassung der CSSF derjenigen nach dem Gemeinschaftsrecht gleichwertig ist, und ausreichende Gewähr für die Zusammenarbeit zwischen den Behörden besteht;

- das Schutzniveau der Anteilhaber der anderen OGA dem Schutzniveau der Anteilhaber eines OGAW gleichwertig ist und insbesondere die Vorschriften für die getrennte Verwahrung des Fondsvermögens, die Kreditaufnahme, die Kreditgewährung und Leerverkäufe von Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten den Anforderungen der Richtlinie 85/611/EWG gleichwertig sind;

- die Geschäftstätigkeit der anderen OGA Gegenstand von Halbjahres- und Jahresberichten ist, die es erlauben, sich ein Urteil über das Vermögen und die Verbindlichkeiten, die Erträge und die Transaktionen im Berichtszeitraum zu bilden;

- der OGAW oder dieser andere OGA, dessen Anteile erworben werden sollen, nach seinen Gründungsunterlagen insgesamt höchstens 10% seines Vermögens in Anteilen anderer OGAW oder anderer OGA anlegen darf;

f) Sichteinlagen oder kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten bei Kreditinstituten, sofern das betreffende Kreditinstitut seinen Sitz in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union hat oder, falls der Sitz des Kreditinstituts sich in einem Drittstaat befindet, es Aufsichtsbestimmungen unterliegt, die nach Auffassung der CSSF denjenigen des Gemeinschaftsrechts gleichwertig sind;

g) abgeleiteten Finanzinstrumenten, d.h. insbesondere Optionen und Futures sowie Tauschgeschäfte ("Derivaten"), einschließlich gleichwertiger bar abgerechneter Instrumente, die an einem der unter den vorstehend in diesem Artikel 17 a), b) und c) bezeichneten geregelten Märkte gehandelt werden, und /oder abgeleiteten Finanzinstrumenten, die nicht an einer Börse gehandelt werden ("OTC-Derivaten"), sofern

- es sich bei den Basiswerten um Instrumente im Sinne dieses Artikels 18 a) bis h), um Finanzindizes, Zinssätze, Wechselkurse oder Währungen handelt;

- die Gegenparteien bei Geschäften mit OTC-Derivaten einer behördlichen Aufsicht unterliegende Institute der Kategorien sind, die von der CSSF zugelassen wurden und

- die OTC-Derivate einer zuverlässigen und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis unterliegen und jederzeit auf Initiative des jeweiligen Teilfonds zum angemessenen Zeitwert veräußert, liquidiert oder durch ein Gegengeschäft glattgestellt werden können.

h) Geldmarktinstrumenten, die nicht auf einem geregelten Markt gehandelt werden und die nicht üblicherweise auf dem Geldmarkt gehandelt werden, liquide sind und deren Wert jederzeit genau bestimmt werden kann, sofern die Emis-

sion oder der Emittent dieser Instrumente selbst Vorschriften über den Einlagen- und den Anlegerschutz unterliegt, und vorausgesetzt sie werden

- von einer zentralstaatlichen, regionalen oder lokalen Körperschaft oder der Zentralbank eines Mitgliedstaats, der Europäischen Zentralbank, der Europäischen Union oder der Europäischen Investitionsbank, einem Drittstaat oder, im Falle eines Bundesstaates, einem Gliedstaat der Föderation oder von einer internationalen Einrichtung öffentlich-rechtlichen Charakters, der mindestens einem Mitgliedstaat angehört, begeben oder garantiert oder

- von einem Unternehmen begeben, dessen Wertpapiere auf den unter den vorstehenden in diesem Artikel 18 a), b) und c) bezeichneten geregelten Märkten gehandelt werden, oder

- von einem Institut, das gemäß den im Gemeinschaftsrecht festgelegten Kriterien einer behördlichen Aufsicht unterstellt ist, oder einem Institut, das Aufsichtsbestimmungen, die nach Auffassung der CSSF mindestens so streng sind, wie die des Gemeinschaftsrechts, unterliegt und diese einhält, begeben oder garantiert, oder

- von anderen Emittenten begeben, die einer Kategorie angehören, die von der CSSF zugelassen wurde, sofern für Anlagen in diesen Instrumenten Vorschriften für den Anlegerschutz gelten, die denen des vorstehenden ersten, des zweiten oder des dritten Gedankenstrichs gleichwertig sind und sofern es sich bei dem Emittenten entweder um ein Unternehmen mit einem Eigenkapital von mindestens 10 Mio. Euro (zehn Millionen Euro), das seinen Jahresabschluss nach den Vorschriften der vierten Richtlinie 78/660/EWG erstellt und veröffentlicht, oder um einen Rechtsträger, der innerhalb einer eine oder mehrere börsennotierte Gesellschaften umfassenden Unternehmensgruppe für die Finanzierung dieser Gruppe zuständig ist, oder um einen Rechtsträger handelt, der die wertpapiermäßige Unterlegung von Verbindlichkeiten durch Nutzung einer von einer Bank eingeräumten Kreditlinie finanzieren soll.

Als Ziel für die Anlagepolitik eines jeden Teilfonds kann bestimmt werden, dass ein bestimmter, von der CSSF anerkannter, Aktien- oder Schulindex nachgebildet wird.

Zur Absicherung und zur effizienten Verwaltung des Portefeuilles oder zum Laufzeiten- oder Risikomanagement des Portefeuilles, können für jeden Teilfonds Derivate sowie sonstige Techniken und Instrumente verwendet werden.

Der jeweilige Teilfonds kann nach dem Grundsatz der Risikostreuung, bis zu 100% seines Nettovermögens in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten verschiedener Emissionen anlegen, die von einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder seinen Gebietskörperschaften oder von einem sonstigen Mitgliedstaat der OECD oder von internationalen Organismen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere Mitgliedstaaten der Europäischen Union angehören, begeben oder garantiert werden, vorausgesetzt, dass (i) solche Wertpapiere im Rahmen von mindestens sechs verschiedenen Emissionen begeben worden sind und (ii) in Wertpapieren aus ein und derselben Emission nicht mehr als 30% des Nettovermögens des betreffenden Teilfonds angelegt werden.

Der jeweilige Teilfonds wird nicht mehr als insgesamt 10% seines Nettovermögens in Anteilen von OGAW und anderen OGA anlegen.

Der Verwaltungsrat kann, im wohlverstandenen Interesse der Gesellschaft und in der Weise, wie in den Verkaufsunterlagen der Anteile der Gesellschaft beschrieben, beschließen, dass (i) alle oder ein Teil der Vermögenswerte der Gesellschaft oder eines Teilfonds auf gesonderter Grundlage gemeinsam mit anderen Vermögenswerten anderer Anleger, einschließlich anderer Organismen für gemeinsame Anlagen und/oder ihrer Teilfonds verwaltet werden oder (ii) dass alle oder ein Teil der Vermögenswerte zweier oder mehrerer Teilfonds auf gesonderter Grundlage oder im Pool gemeinsam verwaltet werden.

Anlagen eines jeglichen Teilfonds der Gesellschaft können unmittelbar oder mittelbar über hundertprozentig im Eigentum der Gesellschaft befindliche Tochtergesellschaften erfolgen, entsprechend der zu gegebener Zeit zu treffenden Entscheidung des Verwaltungsrates, wie im Einzelnen in den Verkaufsunterlagen zu den Anteilen der Gesellschaft beschrieben. Bezüge auf "Anlagen" und "Vermögenswerte" in dieser Satzung sollen dementsprechend entweder unmittelbar getätigte Anlagen oder unmittelbar für die Gesellschaft gehaltene Vermögenswerte oder solche Anlagen oder Vermögenswerte, welche mittelbar über die vorerwähnte Tochtergesellschaft für die Gesellschaft getätigt oder gehalten werden, bezeichnen.

**Art. 19. Delegation.** Der Verwaltungsrat kann die Umsetzung der täglichen Anlagepolitik einer oder mehreren natürlichen oder juristischen Personen übertragen. Er kann unter seiner Verantwortung einen Fondsmanager bestellen und diesem die Verwaltung des Gesellschaftsvermögens übertragen.

#### **Art. 20. Interessenkonflikte**

1. Verträge oder sonstige Geschäfte zwischen der Gesellschaft und dritten Unternehmen werden in ihrer Gültigkeit nicht dadurch entwertet, dass ein oder mehrere Mitglied(er) des Verwaltungsrates oder leitende Angestellte in dem dritten Unternehmen eine Stellung als Gesellschafter, Verwaltungsmitglieder oder Angestellte besitzen. In einem solchen Fall ist das Verwaltungsratsmitglied bzw. der Angestellte der Gesellschaft nicht gehindert, über ein solches Geschäft abzustimmen oder sonstige Handlungen im Rahmen eines solchen Geschäftes vorzunehmen.

2. Soweit ein Mitglied des Verwaltungsrates oder ein Angestellter der Gesellschaft Interessen vertritt, welche den Interessen der Gesellschaft zuwiderlaufen, wird dieses Verwaltungsratsmitglied bzw. dieser Angestellte sich eines Votums im Rahmen des betreffenden Geschäftes enthalten. Über den Vorgang wird der folgenden Gesellschafterversammlung Bericht erstattet werden.



Interessen im Sinne dieses Absatzes sind nicht solche Interessen, die Rechts- oder Geschäftsbeziehungen mit dem Anlageberater, der Depotbank oder sonstigen, vom Verwaltungsrat gelegentlich bestimmenden Personen betreffen.

**Art. 21. Vergütung des Verwaltungsrates.** Die Vergütungen für Verwaltungsratsmitglieder werden von der Gesellschafterversammlung festgelegt. Sie umfassen auch Auslagen und sonstige Kosten, welche den Verwaltungsratsmitgliedern in Ausübung ihrer Tätigkeit entstehen, einschließlich eventueller Kosten für Rechtsverfolgungsmaßnahmen, es sei denn, solche seien veranlasst durch vorsätzliches oder grob fahrlässiges Verhalten des betreffenden Verwaltungsratsmitglieds.

#### **Art. 22. Wirtschaftsprüfer**

1. Die Jahresabschlüsse der Gesellschaft werden durch einen Wirtschaftsprüfer (réviseur d'entreprise agréé) geprüft, welcher von der Gesellschafterversammlung ernannt wird und dessen Vergütung von der Gesellschaft zu entrichten ist.
2. Der Wirtschaftsprüfer wird alle Pflichten gemäß dem Gesetz vom 20. Dezember 2002 wahrnehmen.

### **D. Gesellschafterversammlungen - Rechnungsjahr - Ausschüttungen**

**Art. 23. Rechte der Gesellschafterversammlung.** Die Gesellschafterversammlung vertritt die Gesamtheit aller Anteilhaber der Gesellschaft. Die Beschlüsse der Gesellschafterversammlung in Angelegenheiten der Gesellschaft binden alle Anteilhaber. Die Gesellschafterversammlung verfügt über umfassende Kompetenzen, um Handlungen und Rechtsgeschäfte der Gesellschaft anzuordnen, auszuführen oder zu ratifizieren.

#### **Art. 24. Verfahren der Gesellschafterversammlung**

1. Die Gesellschafterversammlung wird vom Verwaltungsrat einberufen. Sie muss auf Verlangen von Anteilhabern, die mindestens ein Zehntel der ausgegebenen Anteile halten, einberufen werden.
2. Die ordentliche Gesellschafterversammlung wird entsprechend den Bestimmungen des Luxemburger Rechts jährlich am zweiten Freitag des Monats Mai um 11.00 Uhr am Gesellschaftssitz abgehalten, erstmals im Jahre neunzehnhundertsiebenundneunzig. Sofern der erwähnte Tag ein gesetzlicher oder Bankfeiertag in Luxemburg ist, wird die ordentliche Gesellschafterversammlung am nächstfolgenden Bankarbeitstag abgehalten.
3. Weitere, außerordentliche Gesellschafterversammlungen können an Orten und zu Zeiten abgehalten werden, wie sie in der Einladung angegeben werden.
4. Einladungen zu außerordentlichen Gesellschafterversammlungen sind gemäß den gesetzlichen Bestimmungen in einem Abstand von acht Tagen, das zweite Mal mindestens acht Tage vor dem Datum der Gesellschafterversammlung durch Veröffentlichung im "Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations", dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg ("Mémorial") sowie in, vom Verwaltungsrat festzulegenden Tageszeitungen von denen eine eine Luxemburger Tageszeitung sein muss, mitzuteilen.
5. Sofern sämtliche Anteilhaber anwesend oder vertreten sind und darin übereinstimmen, ordnungsgemäß geladen sowie über die Tagesordnung in Kenntnis gesetzt zu sein, kann die Gesellschafterversammlung ohne weitere Benachrichtigung abgehalten werden.
6. Der Verwaltungsrat kann über sämtliche andere Voraussetzungen beschließen, die seitens der Anteilhaber erfüllt sein müssen, um an den Generalversammlungen teilnehmen zu können.
7. Die auf einer Generalversammlung der Anteilhaber behandelten Sachverhalte beschränken sich auf die Punkte der Tagesordnung (welche sämtliche gesetzlich erforderlichen Elemente enthält) und auf damit zusammenhängende Fragen.
8. Jeder Anteil verleiht eine Stimme entsprechend den Bestimmungen des Luxemburger Rechts und der gegenwärtigen Satzung. Ein Anteilhaber kann sich auf jeder Versammlung der Anteilhaber durch einen schriftlich Bevollmächtigten, welcher nicht Anteilhaber sein muss, vertreten lassen.
9. Soweit nicht gesetzlich oder durch gegenwärtige Satzung anders bestimmt, werden die Beschlüsse der Gesellschafterversammlung durch einfache Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Anteilhaber gefasst.

#### **Art. 25. Gesellschafterversammlung in einem Teilfonds**

1. Die Anteilhaber eines Teilfonds können sich zu jeder Zeit zu Gesellschafterversammlungen, die über Angelegenheiten dieses Teilfonds entscheiden, zusammenfinden.
2. Die Regelungen in Artikel 24, Absatz 1 und Absätze 4 bis 9 sind analog anwendbar.
3. Jeglicher Beschluss der Versammlung der Anteilhaber eines Teilfonds, welche die Rechte der Anteilhaber eines anderen Teilfonds berührt, unterliegt der Entscheidung durch die Versammlung der Anteilhaber dieses anderen Teilfonds entsprechend Artikel 68 des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften einschließlich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen.

**Art. 26. Auflösung und Fusion von Teilfonds.** Unbeschadet der Befugnisse des Verwaltungsrates gemäß Artikel 8 Absatz 7 kann die Versammlung der Anteilhaber eines Teilfonds das Gesellschaftsvermögen durch die Auflösung des betreffenden Teilfonds und Annullierung der an diesem Teilfonds ausgegebenen Anteile vermindern und den Anteilhabern den Anteilwert abzüglich Verwertungskosten auf der Grundlage des Bewertungstages, an welchem der Beschluss Wirksamkeit erlangt, auszahlen. Auf den Generalversammlungen der Anteilhaber der betreffenden Teilfonds ist ein Anwesenheitsquorum nicht erforderlich und Beschlüsse werden mit der einfachen Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Anteile gefasst.

Nach Abschluss der Liquidation eines Teilfonds verbleiben die Liquidationserlöse für Anteile, die nicht eingereicht wurden für eine Frist von höchstens 6 Monaten ab dem Datum des Abschlusses des Liquidationsverfahrens bei der Depotbank; danach werden die übrigen Liquidationserlöse bei der Caisse de Consignation hinterlegt.

Unter denselben Umständen wie in Artikel 8 Absatz 7 geschildert kann der Verwaltungsrat beschließen, die Vermögenswerte eines Teilfonds einem anderen bestehenden Teilfonds der Gesellschaft oder einem anderen, nach den Bestimmungen gemäß Teil I des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 organisierten Organismus für gemeinsame Anlagen oder einem anderen Teilfonds innerhalb eines solchen Organismus für gemeinsame Anlagen ("Neuer Teilfonds") zuzuteilen und die Anteile der betroffenen Anteilklasse(n) als Anteile einer anderen Anteilklasse (nach einer Aufteilung oder Konsolidierung, so erforderlich und der Auszahlung der Anteilsbruchteile an die Anteilinhaber) neu zu bestimmen. Diese Entscheidung wird in derselben Weise wie in Artikel 8 Absatz 7 beschrieben, ein Monat vor ihrer Wirksamkeit veröffentlicht (und die Veröffentlichung wird Angaben zu dem Neuen Teilfonds enthalten), um den Anteilinhabern während dieser Frist die kostenfreie Rücknahme oder den kostenfreien Umtausch ihrer Anteile zu ermöglichen.

Unbeschadet der vorstehend beschriebenen Befugnisse des Verwaltungsrates kann, auf Vorschlag des Verwaltungsrates, eine Generalversammlung der Anteilinhaber der an einem Teilfonds ausgegebenen Anteilklasse(n) die Einbringung der diesem Teilfonds zuzuordnenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in einen anderen Teilfonds der Gesellschaft beschließen, wobei für einen solchen Beschluss kein Anwesenheitsquorum erforderlich ist und die Verschmelzung mit der einfachen Mehrheit der auf einer solchen Generalversammlung anwesenden oder vertretenen Stimmen beschlossen werden kann.

Die Einbringung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines Teilfonds in einen anderen Organismus für gemeinsame Anlagen wie vorstehend im vierten Absatz beschrieben kann, auf Vorschlag des Verwaltungsrates, durch Beschluß der Generalversammlung der Anteilinhaber der an dem betroffenen Teilfonds ausgegebenen Anteilklasse(n) erfolgen, wobei ein Anwesenheitsquorum von 50% der ausgegebenen Anteile und eine Mehrheit von zwei Drittel der anwesenden oder vertretenen Anteile erforderlich sind, außer wenn die Verschmelzung mit einem Luxemburger Organismus für gemeinsame Anlagen des vertragsrechtlichen Typs (fonds commun de placement) oder einem ausländischen Organismus für gemeinsame Anlagen erfolgen soll, in welchem Falle der Beschluß nur die Anteilinhaber bindet, welche für die Verschmelzung votiert haben.

**Art. 27. Geschäftsjahr.** Das Geschäftsjahr beginnt jeweils am 1. Januar und endet am 31. Dezember.

#### **Art. 28. Ausschüttungen**

1. Die Versammlung der Anteilinhaber eines Teilfonds beschließt auf Vorschlag des Verwaltungsrates im Rahmen der Gesetze über die Verwendung des jeweiligen Teilfonds.

2. Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, im Rahmen der Gesetze und der Vorschriften dieser Satzung für ausschüttungsberechtigte Anteile über Zwischenausschüttungen zu beschließen.

4. Die Zahlung von Ausschüttungen erfolgt über die im Verkaufsprospekt bezeichneten Zahlstellen.

5. Währung, Datum und Zahlungsort der Ausschüttungen werden zu gegebener Zeit vom Verwaltungsrat beschlossen.

6. Ausschüttungen, die nicht innerhalb von fünf Jahren abgefordert werden, fallen an die Gesellschaft zurück und werden dem Teilfonds, aus dessen Vermögen sie gezahlt wurden, zugerechnet.

7. Auf beschlossene, nicht abgeforderte Ausschüttungen werden keine Zinsen gezahlt.

### **E. Schlussbestimmungen**

#### **Art. 29. Depotbank**

1. Im Rahmen der gesetzlichen Erfordernisse wird die Gesellschaft einen Depotbankvertrag mit einer Bank im Sinne des geänderten Gesetzes vom 5. April 1993 über den Finanzsektor abschließen.

2. Die Depotbank übernimmt die Verpflichtungen und die Verantwortlichkeiten entsprechend den Vorschriften des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

#### **Art. 30. Auflösung der Gesellschaft**

1. Die Gesellschaft kann jederzeit durch die Gesellschafterversammlung aufgelöst werden. Das Verfahren entspricht demjenigen, welches für Satzungsänderungen in Artikel 32 festgelegt ist.

2. Fällt das Netto-Gesellschaftsvermögen unter zwei Drittel des in Artikel 5 festgelegten Mindestbetrages, so muss der Verwaltungsrat die Frage der Auflösung der Gesellschaft der Gesellschafterversammlung zur Entscheidung vorlegen. Diese wird mit einfacher Mehrheit der auf der Gesellschafterversammlung vertretenen Anteile entscheiden.

3. Die Frage nach der Auflösung der Gesellschaft muss außerdem vom Verwaltungsrat der Gesellschafterversammlung vorgelegt werden, wenn das Netto-Gesellschaftsvermögen unter ein Viertel des in Artikel 5 festgelegten Mindestbetrages fällt; in diesem Fall entscheidet die Gesellschafterversammlung ohne Mehrheitserfordernisse und die Auflösung kann von einem Viertel der auf der Gesellschafterversammlung vertretenen Anteile beschlossen werden.

4. Die Gesellschafterversammlung muss so einberufen werden, dass sie innerhalb von vierzig Tagen nach dem Zeitpunkt stattfindet, zu dem die Reduzierung des Netto-Gesellschaftsvermögens unter den Stand von zwei Dritteln beziehungsweise einem Viertel des gesetzlichen Mindestbetrages festgestellt wurde.

**Art. 31. Abwicklung.** Die Abwicklung der aufgelösten Gesellschaft wird einem oder mehreren Liquidatoren übertragen. Diese werden von der Gesellschafterversammlung ernannt, welche auch über den Umfang ihrer Befugnisse und über ihre Vergütung entscheidet. Zu Liquidatoren können natürliche oder juristische Personen bestellt werden.

**Art. 32. Satzungsänderungen.** Die vorliegende Satzung kann durch die Gesellschafterversammlung erweitert oder sonst abgeändert werden. Änderungen unterliegen den Anwesenheits- und Mehrheitserfordernissen gemäß den Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften einschließlich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen.

**Art. 33 Anwendbares Recht.** Ergänzend zu den in vorliegender Satzung getroffenen Regelungen gelten das Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften einschließlich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen sowie das Gesetz vom 20. Dezember 2002.

Gezeichnet: H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 21 décembre 2009. Relation: LAC/2009/55768. Reçu douze euros (12.- EUR)

Le Receveur (signé): F. SANDT.

Référence de publication: 2010014900/1341.

(100008590) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 janvier 2010.

---

**Cidron Food Services S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: SEK 137.500,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 150.036.

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

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

Luxembourg, le 21 janvier 2010.

Référence de publication: 2010016751/11.

(100010553) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2010.

---

**UT Luxembourg Holding II S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 25.000.000,00.**

Siège social: L-2220 Luxembourg, 560A, rue de Neudorf.

R.C.S. Luxembourg B 103.594.

—  
EXTRAIT

En date du 4 janvier 2010, l'associé unique a pris la résolution suivante:

1. Avec effet immédiat et pour une durée illimitée, la personne suivante a été nommée Administrateur de catégorie A:

Monsieur Kurt A. Percy, né le 5 avril 1971 au Connecticut, Etats-Unis d'Amérique, avec adresse professionnelle au One Financial Plaza, Hartford, CT 06101, Etats-Unis d'Amérique.

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

Luxembourg, le 20 janvier 2010.

Pour extrait conforme

Signature

Référence de publication: 2010017132/18.

(100011249) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 janvier 2010.

---

**Autodesign S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-4601 Differdange, 81, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 103.317.

—  
*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale  
extraordinaire des actionnaires du 10 janvier 2005*

L'assemblée générale nomme Monsieur Marcolino ANJOS, résidant 8, rue de Burmerange, L-5692 Elvange comme commissaire aux comptes pour une période de 6 ans en remplacement de MAZARS. L'exécution de son mandat prenant cours rétroactivement pour le contrôle du bilan 2004 et prenant fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2010 statuant sur l'exercice 2009.

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

AUTODESIGN S.A.

Signatures

Référence de publication: 2010017135/16.

(100011225) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 janvier 2010.

---

**Simply Solutions, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4002 Esch-sur-Alzette, 66, route de Luxembourg.

R.C.S. Luxembourg B 148.363.

—  
EXTRAIT

Suite à deux cessions de parts dûment approuvées par les associés et intervenues le 30 novembre 2009, le capital social fixé à douze mille cinq cents (12.500,-) Euros, représenté par mille (1.000) parts sociales, d'une valeur d'un virgule vingt-cinq (1,25) Euros, entièrement souscrites et libérées, se répartit désormais comme suit:

Madame Cécile ENGINGER

Mille parts sociales . . . . . 1.000

Total: Mille parts sociales . . . . . 1.000

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

Luxembourg, le 16 décembre 2009.

*Pour Simply Solutions, S.A.R.L.*

Cécile ENGINGER

Référence de publication: 2010017136/18.

(100011223) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 janvier 2010.

---

**Information Services Luxembourg, Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: USD 202.062,00.**

Siège social: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R.C.S. Luxembourg B 145.294.

—  
*Extrait des résolutions prises par l'associé  
unique de la Société en date du 12 janvier 2010*

M. Michael L. Gravelle, né le 27 août 1961 à Chicago, Illinois, Etats-Unis d'Amérique, résidant au 960 Canon Road, Santa Barbara, Californie 93110, Etats-Unis d'Amérique, a été nommé gérant de type A de la Société en remplacement de M. Ronald Dean Cook, avec effet rétroactif au 1<sup>er</sup> janvier 2010 et pour une durée indéterminée.

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

Signature

*Un mandataire*

Référence de publication: 2010017137/16.

(100011189) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 janvier 2010.

---

**Payment Solutions Group Luxembourg, Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 1.627.700,00.**

Siège social: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R.C.S. Luxembourg B 149.230.

—  
*Extrait des résolutions prises par l'associé  
unique de la Société en date du 12 janvier 2010*

M. Michael L. Gravelle, né le 27 août 1961 à Chicago, Illinois, Etats-Unis d'Amérique, résidant au 960 Canon Road, Santa Barbara, Californie 93110, Etats-Unis d'Amérique, a été nommé gérant de type A de la Société en remplacement de M. Ronald Dean Cook, avec effet rétroactif au 1<sup>er</sup> janvier 2010 et pour une durée indéterminée.

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

Signature  
Un mandataire

Référence de publication: 2010017138/16.

(100011183) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 janvier 2010.

---

**Aurora Private Equity Management Company S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1331 Luxembourg, 31, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R.C.S. Luxembourg B 83.988.

L'an deux mille neuf, le dix décembre.

Par-devant Maître Joseph ELVINGER, notaire de résidence à Luxembourg, soussigné.

Se réunit l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme "Aurora Private Equity Management Company S.A.", ayant son siège social à L-1331 Luxembourg, 31, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg, section B sous le numéro 83.988, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 21 septembre 2001, publié au Mémorial C numéro 260 du 15 février 2002.

La séance est ouverte sous la présidence de Madame Sonja BEMTGEN, criminologue, demeurant à Luxembourg.

La présidente désigne comme secrétaire Monsieur Hubert JANSSEN, juriste, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutatrice Madame Rachel UHL, juriste, demeurant à Luxembourg.

La présidente déclare et prie le notaire d'acter:

I.- Que les actionnaires présents ou représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence, signée par le président, le secrétaire, les scrutateurs et le notaire soussigné. Ladite liste de présence ainsi que les procurations resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

II.- Qu'il appert de cette liste de présence que les 3.100 actions représentant l'intégralité du capital social sont représentés à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour.

III.- Que l'ordre du jour de l'assemblée est le suivant:

*Ordre du jour*

1. Mise en liquidation de la société.

2. Nomination des liquidateurs et détermination de leurs pouvoirs.

Après en avoir délibéré, l'assemblée générale a pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

*Première résolution:*

L'assemblée décide la dissolution anticipée de la société et sa mise en liquidation volontaire.

*Deuxième résolution:*

L'assemblée nomme liquidateur:

la société Amadeus Solutions S.A., ayant son siège social à P.H. Plaza 2000 Building, 50<sup>th</sup>, Street, 16<sup>th</sup> floor, Panama City, Panama.

Le liquidateur a les pouvoirs les plus étendus prévus par les articles 144 à 148bis des lois coordonnées sur les sociétés commerciales. Il peut accomplir les actes prévus à l'article 145 sans devoir recourir à l'autorisation de l'assemblée générale dans les cas où elle est requise.

Pouvoir est conféré au liquidateur de représenter la société pour toutes opérations pouvant relever des besoins de la liquidation, de réaliser l'actif, d'apurer le passif et de distribuer les avoirs nets de la société aux actionnaires, proportionnellement au nombre de leurs actions, en nature ou en numéraire.

Il peut notamment, et sans que l'énumération qui va suivre soit limitative, vendre, échanger et aliéner tous biens tant meubles qu'immeubles et tous droits y relatifs; donner mainlevée, avec renonciation à tous droits réels, privilèges, hypothèques et actions résolutoires, de toutes inscriptions, transcriptions, mentions, saisies et oppositions; dispenser le conservateur des hypothèques de prendre inscription d'office; accorder toutes priorités d'hypothèques et de privilèges; céder tous rangs d'inscription; faire tous paiements, même s'ils n'étaient pas de paiements ordinaires d'administration; remettre toutes dettes; transiger et compromettre sur tous intérêts sociaux; proroger toutes juridictions; renoncer aux voies de recours ou à des prescriptions acquises.

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

Dont procès-verbal, passé à Luxembourg, les jour, mois et an qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite aux comparants, ils ont tous signé avec Nous notaire la présente minute.

Signé: S. BEMTGEN, H. JANSSEN, R. UHL, J. ELVINGER.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 14 décembre 2009. Relation: LAC/2009/53908. Reçu douze euros (12.-€)

Le Releveur (signé): Francis SANDT.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée aux fins de publication au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 31 DEC. 2009.

Joseph ELVINGER.

Référence de publication: 2010015051/56.

(100008822) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 janvier 2010.

### **Taxander Holding S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1471 Luxembourg, 412F, route d'Esch.

R.C.S. Luxembourg B 20.120.

L'an deux mille neuf, le premier décembre,

Par-devant Maître Joseph ELVINGER, notaire de résidence à Luxembourg, soussigné.

Se réunit l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme holding "TAXANDER HOLDING S.A.", ayant son siège social à Luxembourg, 412 F, route d'Esch, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg, section B sous le numéro 20120, constituée suivant acte reçu en date du 30 décembre 1982, publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 37 du 10 février 1983. Les statuts ont été modifiés en dernier lieu suivant acte notarié du 15 octobre 2001, publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 347 du 2 mars 2002. La séance est ouverte sous la présidence de Madame Ariane Vigneron, employée privée à Luxembourg,

Le président désigne comme secrétaire Flora Gibert, clerc de notaire demeurant à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Régis Galiotto, clerc de notaire, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le président déclare et prie le notaire d'acter:

I.- Que les actionnaires présents ou représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence, signée par le président, le secrétaire, les scrutateurs et le notaire soussigné. Ladite liste de présence ainsi que les procurations resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

II.- Qu'il appert de cette liste de présence que les 75.000 actions représentant l'intégralité du capital social, sont représentés à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour.

III.- Que l'ordre du jour de l'assemblée est le suivant:

#### *Ordre du jour*

1. Décision de prononcer la dissolution de la société;
2. Décision de procéder à la liquidation de la société;
3. Nomination d'un ou de plusieurs liquidateurs et détermination de leurs pouvoirs;
4. Décharge au Conseil d'Administration et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leurs mandats jusqu'au jour de la mise en liquidation de la société;

Après en avoir délibéré, l'assemblée générale a pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

#### *Première résolution:*

L'assemblée décide la dissolution anticipée de la société et sa mise en liquidation volontaire.

#### *Deuxième résolution:*

L'assemblée nomme liquidateur:

Merlis S. à r.l., avec siège social à L-1030 Luxembourg, 412 F route d'Esch, R.C.S. Luxembourg B111320.

Le liquidateur a les pouvoirs les plus étendus prévus par les articles 144 à 148bis des lois coordonnées sur les sociétés commerciales. Il peut accomplir les actes prévus à l'article 145 sans devoir recourir à l'autorisation de l'assemblée générale dans les cas où elle est requise.

Pouvoir est conféré au liquidateur de représenter la société pour toutes opérations pouvant relever des besoins de la liquidation, de réaliser l'actif, d'apurer le passif et de distribuer les avoirs nets de la société aux actionnaires, proportionnellement au nombre de leurs actions, en nature ou en numéraire.

Il peut notamment, et sans que l'énumération qui va suivre soit limitative, vendre, échanger et aliéner tous biens tant meubles qu'immeubles et tous droits y relatifs; donner mainlevée, avec renonciation à tous droits réels, privilèges, hypothèques et actions résolutoires, de toutes inscriptions, transcriptions, mentions, saisies et oppositions; dispenser le conservateur des hypothèques de prendre inscription d'office; accorder toutes priorités d'hypothèques et de privilèges; céder tous rangs d'inscription; faire tous paiements, même s'ils n'étaient pas de paiements ordinaires d'administration;

remettre toutes dettes; transiger et compromettre sur tous intérêts sociaux; proroger toutes juridictions; renoncer aux voies de recours ou à des prescriptions acquises.

*Troisième résolution:*

L'assemblée décide de donner décharge aux membres du Conseil d'Administration et au Commissaire aux Comptes de la Société, pour l'exercice de leur mandat jusqu'à ce jour.

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

Dont procès-verbal, passé à Luxembourg, les jour, mois et an qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite aux comparants, ils ont tous signé avec Nous notaire la présente minute.

Signé: A. VIGNERON, F. GIBERT, R. GALIOTTO, J. ELVINGER.

Enregistré à Luxembourg A.C. le 04 décembre 2009. Relation: LAC/2009/52252. Reçu douze euros (12.-€).

Le Receveur (signé): Francis SANDT.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée aux fins de publication au Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 11 décembre 2009.

Joseph ELVINGER.

Référence de publication: 2010015053/62.

(100008853) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 janvier 2010.

**MSCGL Finance Company S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25C, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 106.975.

In the year two thousand and nine, on the thirty-first of December,

Before Us Maître Martine SCHAEFFER, notary residing at Luxembourg.

There appeared:

Hector NPL Holding L.L.C., a limited liability company incorporated under the laws of Delaware, registered with the Secretary of State, division of corporations, under number 3935402, having its registered office at 1209 Orange Street, Wilmington, Delaware 19801, United States of America; here represented by Mrs Frédérique Davister by virtue of a proxy given in Luxembourg on December 30, 2009,

which proxy, after signature "ne varietur" by the proxyholder and the undersigned notary will remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities,

The appearing party, represented as stated above, is the sole member (the "Sole Member") of "MSCGL Finance Company S. à r.l." a société à responsabilité limitée, with registered office in L-2449 Luxembourg, 25C Boulevard Royal, registered with the Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg under the number B 106.975, incorporated pursuant to a deed of Me Jean-Joseph Wagner dated March 18, 2005, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C on July 28, 2005 under number 754 (the "Company").

All the five hundred (500) shares of the Company, with a par value of twenty five Euro (EUR 25) each, representing the entire subscribed capital of the Company amounting to twelve thousand five hundred Euro (EUR 12,500), are duly present or represented, which is thus regularly constituted and can validly deliberate on all the items of the agenda. The Sole Member, duly represented, declares that it has had due notice of, and has been duly informed about, the agenda prior to the meeting.

After deliberation, the following resolutions were taken:

*First resolution*

In compliance with the law of August 10, 1915, as amended (the "Law"), the Sole Member resolves to dissolve the Company.

*Second resolution*

As a consequence of the above resolution, the Sole Member decides to appoint as liquidator Hector NPL Holding L.L.C., a limited liability company incorporated under the laws of Delaware, registered with the Secretary of State, division of corporations, under number 3935402, having its registered office at 1209 Orange Street, Wilmington, Delaware 19801, United States of America (the "Liquidator"). The Liquidator shall have the broadest powers as set out in articles 144 of the Law. It can also accomplish all deeds foreseen in article 145 of the Law without the prior authorisation of the shareholder's meeting in the cases where it is required. The Liquidator will be empowered to distribute the assets in specie and will be empowered to make an interim dividend to the Company's Sole Member, which interim dividend may be

effected by way of endorsement of any promissory note(s) in the possession of the Company to the Company's Sole Member.

The Liquidator is dispensed from keeping an inventory and can refer to the accounts of the Company.

It can, under its own responsibility, and for special and defined operations delegate to one or several proxies parts of its powers which it will define and for the duration fixed by itself.

The Sole Member further resolves to empower and authorize the Liquidator to make, in its sole discretion, advance payments of the liquidation proceeds (boni de liquidation) to the Sole Member of the Company, in accordance with article 148 of the Law.

Nothing else being on the agenda, the meeting was closed.

The undersigned notary who understands and speaks English, states that upon request of the above appearing person, this deed is worded in English followed by a French translation, and that in case of any divergence between the English and the French text, the English text shall be prevailing.

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

The document having been read and translated to the proxyholder of the appearing person, signed together with us the notary the present original deed.

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

L'an deux mille neuf, le trente et un décembre,

Par-devant Nous Maître Martine SCHAEFFER, notaire de résidence à Luxembourg.

A comparu:

Hector NPL Holding L.L.C., une société régie suivant les lois de Delaware, enregistrée au Secretary of State, division of corporations, sous le numéro 3935402, ayant son siège social au 1209 Orange Street, Wilmington, Delaware 19801, Etats Unis d'Amérique, ici représentée par Mme Frédérique Davister, en vertu d'une procuration délivrée à Luxembourg, datée du 30 décembre 2009.

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

Laquelle comparante, représentée comme dit ci-avant, déclare être l'associé unique (l'"Associé Unique") de "MSCGL Finance Company S. à r.l.", une société à responsabilité limitée ayant son siège social à L-2449 Luxembourg, 25C Boulevard Royal, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B 106.975 (la "Société"), constituée suivant acte reçu par Me Jean-Joseph Wagner, le 18 mars 2005, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C le 28 juillet 2005 sous le numéro 754.

Toutes les cinq cents (500) parts sociales de la Société ayant une valeur nominale de vingt cinq Euros (EUR 25) chacune, représentant la totalité du capital souscrit de la Société d'un montant de douze mille cinq cents Euros (EUR 12,500-) sont représentées à l'assemblée qui est par conséquent valablement constituée et peut délibérer sur les points portés à l'ordre du jour. L'Associé Unique tel que représenté déclare avoir été dûment convoqué à l'Assemblée et informé de l'ordre du jour.

Les résolutions suivantes ont été prises:

#### *Première résolution*

Conformément à la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (la "Loi"), l'Associé unique décide de dissoudre la Société.

#### *Deuxième résolution*

Suite à la résolution précédente, l'Associé Unique désigne comme liquidateur Hector NPL Holding L.L.C., une société régie suivant les lois de Delaware, enregistrée au Secretary of State, division of corporations, sous le numéro 3935402, ayant son siège social au 1209 Orange Street, Wilmington, Delaware 19801, Etats Unis d'Amérique (le "Liquidateur") auquel sont conférés les pouvoirs prévus par les dispositions légales en vigueur.

Le Liquidateur a les pouvoirs les plus étendus, prévus par les articles 144 et suivants de la Loi. Il peut accomplir les actes prévus à l'article 145 de la Loi sans devoir recourir à l'autorisation de l'assemblée générale dans les cas où elle est requise.

Le Liquidateur a le droit de distribuer les actifs en espèces et également de verser à l'Associé Unique dans l'intérêt de la société des avances sur le produit de la liquidation, lesquelles distributions d'avances pourront être réalisées par l'endossement de billets à ordre détenus par la Société au profit de son Associé Unique.

Le Liquidateur est dispensé de dresser inventaire et peut s'en référer aux écritures de la société.

Il peut, sous sa responsabilité, pour des opérations spéciales et déterminées, déléguer à un ou plusieurs mandataires telle partie de ses pouvoirs qu'il détermine et pour la durée qu'il fixe.

L'Associé Unique décide en outre d'autoriser le Liquidateur, à sa seule discrétion à verser des acomptes sur le boni de liquidation, à l'Associé Unique de la Société conformément à l'article 148 de la Loi.



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

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

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

Et après lecture faite donnée au représentant de la comparante, connu du notaire par nom, prénom usuel, état et demeure, a signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: F. Davister et M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 6 janvier 2010. LAC/2010/799. Reçu douze euros (12.-€).

Le Releveur ff. (signé): Carole Frising.

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

Luxembourg, le 19 janvier 2010.

Référence de publication: 2010015008/107.

(100008664) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 janvier 2010.

**Wat & Ko S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1940 Luxembourg, 370, route de Longwy.

R.C.S. Luxembourg B 105.571.

—  
*Extrait des résolutions prises par l'assemblée générale ordinaire tenue extraordinairement le 29 décembre 2009*

1. La révocation du commissaire Didier PILIER est acceptée avec effet rétroactif à la date du 14 août 2008.
2. STRATEGO INTERNATIONAL Sàrl, avec son siège social au 370, route de Longwy, L-1940 Luxembourg est nommée commissaire avec effet rétroactif à la date du 14 août 2008 jusqu'à l'assemblée générale ordinaire qui aura lieu en 2013.
3. Les Administrateurs et Commissaire sortant sont réélus jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui aura lieu en 2013.

*Administrateurs:*

- Monsieur Herbert GROSSMANN, demeurant au 75, rue des Romains, L-2443 Senningerberg.
- Monsieur Dominique FONTAINE, demeurant au 53bte7, Square de la Lys, B-6700 Arlon.
- Monsieur Pierre GOFFINET, demeurant au 1, rue de la Fontaine, L-4963 Clemency.

Pour extrait conforme

D. FONTAINE

*Administrateur*

Référence de publication: 2010015161/22.

(100008622) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 janvier 2010.

**AMB Villeneuve La Garenne Holding S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 37.025,00.**

Siège social: L-2520 Luxembourg, 1, allée Scheffer.

R.C.S. Luxembourg B 135.722.

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

Before Maître Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg.

THERE APPEARED:

AMB Europe Luxembourg Holding 2 S.à r.l., a private limited liability company (société à responsabilité limitée), incorporated and organized under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 1, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 122.995,

in its capacity of sole partner of AMB Dammartin Holding S.à r.l., a private limited liability company (société à responsabilité limitée), incorporated and organised under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 1, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 135.734, incorporated on 9 January 2008 pursuant to a deed of the undersigned notary published on 23 February 2008 in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations under number 469, the articles of association of which have

been latest amended pursuant to a deed of the undersigned notary dated 26 June 2009 and published on 23 July 2009 in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 1426 (the Company).

here represented by Me Hana Gilbert, Rechtsanwältin, with professional address in Luxembourg, by virtue of a proxy given in Luxembourg.

Such proxy, after having been signed *ne varietur* by the undersigned notary and the proxyholder acting on behalf of the appearing party, shall remain attached to the present deed for the purpose of registration.

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

I. AMB Europe Luxembourg Holding 2 S.à r.l., is the sole partner (the Sole Partner) of the Company;

II. The Company's share capital is presently set at thirty-seven thousand euro (EUR 37,000.-) divided into one thousand four hundred and eighty (1,480) shares each having a par value of twenty-five euro (EUR 25.-).

Now, therefore, the appearing party, acting through its proxyholder, has requested the undersigned notary to record the following resolutions:

#### *First resolution*

The Sole Partner resolves to increase the subscribed share capital of the Company by an amount of twenty-five euro (EUR 25.-) so as to bring the Company's share capital from its current amount of thirty-seven thousand euro (EUR 37,000) to an amount of thirty-seven thousand and twenty-five euro (EUR 37,025), by the issuance of one (1) new share in registered form with a par value of twenty-five euro (EUR 25.-), having the same characteristics and entitling to the same rights as the existing shares of the Company.

#### *Subscription - Payment*

Thereupon, the Sole Partner, prenamed and represented as stated above, declares to subscribe for one (1) new share of the Company, in registered form and with a par value of twenty-five euro (EUR 25.-), and to have it fully paid up by a contribution in kind to the Company consisting of an uncontested, current and immediately exercisable claim held against the Company in the amount of fifteen thousand euro (EUR 15,000.-) (the Claim):

The contribution in kind in an aggregate amount of fifteen thousand euro (EUR 15,000.-), is to be allocated as follows:

- an amount of twenty-five euro (EUR 25.-) is to be allocated to the corporate capital account of the Company;
- an amount of fourteen thousand nine hundred and seventy-five euro (EUR 14,975) is to be allocated to the share premium account of the Company. It further results from a declaration issued on 21 December 2009 by the Sole Partner (the Declaration) that:

- based on generally accepted accounting principles, the net worth of the Claim to be contributed to the Company is valued at fifteen thousand euro (EUR 15,000.-);

- the Claim to be contributed to the Company is freely transferable by the Sole Partner and it is not subject to any restrictions or encumbered with any pledge or lien limiting its transferability or reducing its value; and

- all formalities for the transfer of the legal ownership of the Claim to be contributed to the Company have been or will be accomplished by the Sole Partner in cooperation with the Company.

The Sole Partner, acting through its proxyholder, further declares that since the date of its Declaration no material changes have occurred which would have depreciated the contribution to be made to the Company.

It further results from a certificate issued on 21 December 2009 by the Company (the Certificate) that:

- based on generally accepted accounting principles, the net worth of the Claim to be contributed to the Company is valued at fifteen thousand euro (EUR 15,000.-); and

- all formalities for the transfer of the legal ownership of the Claim to be contributed to the Company have been or will be accomplished by the Company in cooperation with the Sole Partner.

Such Declaration and the Certificate, after signature *ne varietur* by the proxyholder of the appearing party and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed with the registration authorities.

#### *Second resolution*

As a consequence of the above resolution, the Sole Partner resolves to amend article 5, first paragraph, of the articles of association of the Company, so that it shall henceforth read as follows:

" **5.1.** The Company's corporate capital is fixed at thirty-seven thousand and twenty-five euro (EUR 37,025.-) represented by one thousand four hundred and eighty-one (1,481) shares in registered form with a par value of twenty-five euro (EUR 25.-) each, all subscribed and fully paid-up".

#### *Estimated costs*

The aggregate amount of costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which are to be borne by the Company or which shall be charged to the Company by reason of this deed, are estimated at approximately one thousand three hundred Euro.

*Declaration*

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

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

The document having been read to the proxyholder acting on behalf of the appearing party, the proxyholder signed together with the notary, the present original deed.

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

En l'an deux mille neuf, le vingt-trois décembre.

Par-devant Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg.

A COMPARU:

AMB Europe Luxembourg Holding 2 S.à r.l., une société à responsabilité limitée constituée et régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 1, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 122.995,

en sa capacité d'associé unique d'AMB Dam martin Holding S.à r.l., une société à responsabilité limitée constituée et régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 1, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 135.734, constituée le 9 janvier 2008 en vertu d'un acte notarié du notaire instrumentant, publié le 23 février 2008 au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 469, dont les statuts ont été modifiés pour la dernière fois par acte du notaire instrumentant en date du 26 juin 2009 publié le 23 juillet 2009 au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 1426 (la Société),

ici représentée par Me Hana Gilbert, Rechtsanwältin, ayant son adresse professionnelle à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à Luxembourg. Ladite procuration, après avoir été signée "ne varietur" par le notaire soussigné et le mandataire agissant pour le compte de la partie comparante, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement. La partie comparante, représentée comme décrit ci-dessus, a requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

I. AMB Europe Luxembourg Holding 2 S.à r.l., est l'associé unique (l'Associé Unique) de la Société;

II. Le capital social de la Société est actuellement fixé à trente-sept mille euros (EUR 37.000,-) divisé en mille quatre cent quatre-vingt (1.480) parts sociales ayant une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune.

Sur ceci, la partie comparante, représentée par son mandataire, a requis le notaire instrumentant d'acter les résolutions suivantes:

*Première décision*

L'Associé Unique décide d'augmenter le capital social souscrit de la Société d'un montant de vingt-cinq euros (EUR 25,-) aux fins de porter le capital social de la Société de son montant actuel de trente-sept mille euros (EUR 37.000,-) à un montant de trente-sept mille vingt-cinq euros (EUR 37.025,-) par l'émission d'une (1) nouvelle part sociale, sous forme nominative, ayant une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-), ayant les mêmes caractéristiques et attribuant les mêmes droits que les parts sociales existantes de la Société.

*Souscription - Libération*

Ces faits étant exposés, l'Associé Unique, prédésigné et représenté comme ci-dessus, déclare souscrire une (1) nouvelle part sociale de la Société, sous forme nominative et ayant une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-), et la libérer entièrement par un apport en nature à la Société consistant en une créance certaine, liquide et exigible détenue contre la Société d'un montant de quinze mille euros (EUR 15,000) (la Créance):

L'apport en nature d'un montant total de quinze mille euros (EUR 15.000,-) est à allouer comme suit:

- un montant de vingt-cinq euros (EUR 25,-) est à affecter au compte capital social de la Société;
- un montant de quatorze mille neuf cent soixante-quinze euros (EUR 14.975,-) est à affecter au compte prime d'émission de la Société.

De plus, il ressort d'une déclaration émise par la gérance de l'Associé Unique à la date du 21 décembre 2009 (la Déclaration) que:

- conformément aux principes comptables généralement admis, la valeur nette de la Créance devant être apportée à la Société est estimée à quinze mille euros (EUR 15.000,-);
- la Créance devant être apportée à la Société est librement cessible par l'Associé Unique et n'est pas soumise à des restrictions ou grevées d'un nantissement ou d'un droit de gage limitant sa transmissibilité ou diminuant sa valeur; et
- toutes les formalités pour le transfert de la possession de la Créance devant être apportée à la Société par l'Associé Unique ont été ou seront accomplies par l'Associé Unique en coopération avec la Société.

L'Associé Unique, agissant par son mandataire déclare que depuis la date de la Déclaration il n'est pas intervenu de changement matériel qui aurait déprécié l'apport devant être fait à la Société.

De plus, il ressort d'un certificat émis par la gérance de la Société à la date du 21 décembre 2009 (le Certificat) que:

- conformément aux principes comptables généralement admis, la valeur nette de la Créance devant être apportée à la Société est estimée à quinze mille euros (EUR 15.000,-); et
- toutes les formalités pour le transfert de la possession de la Créance devant être apportée à la Société ont été ou seront accomplies par l'Associé Unique en coopération avec la Société.

Ledit Déclaration et le Certificat, après signature ne varietur par le mandataire des parties comparantes et le notaire instrumentant, resteront annexés au présent acte pour les besoins de l'enregistrement.

#### *Deuxième décision*

En conséquence de la décision ci-dessus, l'Associé Unique décide de modifier l'article 5, premier paragraphe, des statuts de la Société, qui aura désormais la teneur suivante:

" **5.1.** Le capital social de la Société est fixé à trente-sept mille vingt-cinq euros (EUR 37.025,-) représenté par mille quatre cent quatre-vingt-une (1.481) parts sociales, sous forme nominative, ayant une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune, toutes souscrites et entièrement libérées."

#### *Evaluation des frais*

Le montant total des frais, charges, rémunérations ou dépenses, sous toute forme qu'ils soient, qui incombent à la Société ou qui seront facturés à la Société en raison du présent acte, sont estimés approximativement à mille trois cents euros.

#### *Déclaration*

DONT ACTE, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête du présent acte.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle anglais, déclare qu'à la requête de la partie comparante, le présent acte est rédigé en anglais, suivi d'une version française. En cas de divergence entre la version en anglais et la version en français, la version en anglais fera foi.

Le document ayant été lu au mandataire agissant pour le compte de la partie comparante, le mandataire a signé le présent acte original avec le notaire.

Signé: H. GILBERT, J. ELVINGER

Enregistré à Luxembourg A.C. le 28 décembre 2009. Relation: LAC/2009/57311. Reçu soixante-quinze euros (75.-€).

*Le Receveur (signé): Francis SANDT.*

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée aux fins de publication au Mémorial C Recueil Spécial des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 13 JAN. 2010.

Joseph ELVINGER.

Référence de publication: 2010015073/157.

(100009316) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 janvier 2010.

### **GMS Investments, Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 24.900,00.**

Siège social: L-5365 Munsbach, 6C, Parc d'Activité Syrdall.

R.C.S. Luxembourg B 108.669.

Il résulte de deux contrats de cession de parts sociales de classe A du 30 décembre 2009, que:

1. Black River Global Credit Fund Limited, établie à Uglan House, South Church Street, KY - George Town, a vendu 248 (deux cent quarante-huit) parts sociales de classe A à ECO Master Fund Limited, établie à South Church Street, KY - George Town;

2. Black River Global Credit Fund Limited, établie à Uglan House, South Church Street, KY - George Town, a vendu 248 (deux cent quarante-huit) parts sociales de classe A à ECR Master Fund Limited, établie à South Church Street, KY - Grand Cayman.

Il en résulte que les 992 (neuf cent quatre-vingt douze) parts sociales de classe A de la Société, d'une valeur nominale de EUR 25 (vingt-cinq) chacune, sont dès lors détenues comme suit:

ECO Master Fund Limited . . . . .	496 Parts sociales classe A
ECO Master Fund Limited . . . . .	496 Parts sociales classe A
Total . . . . .	992 Parts sociales classe A

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

Munsbach, le 14 janvier 2010.

Pour la Société  
Signature  
Un gérant

Référence de publication: 2010017143/25.

(100011498) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 janvier 2010.

---

**CB Richard Ellis Investors S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1724 Luxembourg, 35, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 94.168.

—  
*Extrait des résolutions prises par l'associé unique de la société en date du 23 décembre 2009*

En date du 23 décembre 2009, l'associé unique de la Société a pris les résolutions suivantes:

- d'accepter la démission de Monsieur Damien REVON en tant que gérant et délégué à la gestion journalière de la Société avec effet au 23 décembre 2009;
- de nommer Monsieur Giles KING, né le 12 novembre 1966 à Barnt Green, Royaume-Uni, ayant son adresse professionnelle au 21, Bryanston Street, W1H 7PR Londres, Royaume-Uni, en tant que nouveau gérant de la Société avec effet au 23 décembre 2009 et ce pour une durée indéterminée;
- de nommer Monsieur Richard EVERETT, né le 20 juillet 1965 à Clevedon, Royaume-Uni, ayant son adresse professionnelle au 21, Bryanston Street, W1H 7PR Londres, Royaume-Uni, en tant que nouveau gérant de la Société avec effet au 23 décembre 2009 et ce pour une durée indéterminée;
- de nommer Monsieur Fabrice ROCHU, né le 11 décembre 1974 à Paris, France, ayant son adresse professionnelle au 35, boulevard Prince Henri, 1724 Luxembourg, en tant que nouveau gérant et délégué à la gestion journalière de la Société avec effet au 23 décembre 2009 et ce pour une durée indéterminée;

Depuis cette date, le conseil de gérance de la Société se compose de la manière suivante:

- Monsieur Thibault de VALENCE de MINARDIERE
- Monsieur Frank VITAGLIONE
- Monsieur Giles KING
- Monsieur Richard EVERETT
- Monsieur Fabrice ROCHU
- Monsieur Marc CHONG KAN
- Monsieur Guy HARLES

Les délégués à la gestion journalière de la Société sont désormais:

- Monsieur Marc CHONG KAN
- Monsieur Frank VITAGLIONE
- Monsieur Fabrice ROCHU

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

Luxembourg, le 19 janvier 2010.

CB Richard Ellis Investors S.a r.l.  
Signature

Référence de publication: 2010015167/37.

(100008912) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 janvier 2010.

---

**Hills Japan S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 172.750,00.**

Siège social: L-2557 Luxembourg, 7, rue Robert Stümper.

R.C.S. Luxembourg B 141.117.

—  
EXTRAIT

Il résulte d'un contrat de cession du 8 juillet 2009 que Lone Star Investments S.à r.l. a transféré 12 parts sociales ordinaires de la Société Hills Japan Sàrl, une société à responsabilité limitée constituée selon les lois Luxembourgeoises et dont le siège social se trouve au 7, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg, à la société Euroheart Investments Sàrl.

Il résulte d'un second contrat de cession du 8 juillet 2009 que Lone Star Investments Sàrl a transféré 18 parts sociales ordinaires de la Société Hills Japan Sàrl, une société à responsabilité limitée constituée selon les lois Luxembourgeoises et dont le siège social se trouve au 7, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg, à la société Kamoulox Investments Sàrl.

Suite à ces contrats du 8 juillet 2009, les parts sociales de la Société son détenues comme suit:

Lone Star Capital Investments S.à r.l. ....	967 parts sociales ordinaires
Euroheart Investments S.à r.l. ....	166 parts sociales ordinaires
Kamoulox Investments S.à r.l. ....	249 parts sociales ordinaires

Luxembourg, le 21 janvier 2010.

Hills Hapan S.à r.l.

Signature

Référence de publication: 2010017142/22.

(100011524) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 janvier 2010.

---

### **LDV Management II Meighorn S.C.A., Société en Commandite par Actions.**

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

R.C.S. Luxembourg B 115.978.

#### *Extrait des résolutions des actionnaires*

Suite aux résolutions des actionnaires de la société prise en date du 16 novembre 2009, il a été décidé:

- de nommer Monsieur Grégory Noyen, né le 22 janvier 1980 à Liège (Belgique), et résidant professionnellement au 6A route de Trèves, L-2633 Senningerberg (Grand-Duché de Luxembourg), Monsieur Antoine Lam-Chok, né le 21 août 1965 à Port Louis (Île Maurice), et résidant professionnellement au 1 Knightsbridge, SW1X7LX Londres (Grande-Bretagne) et Monsieur Jacques Ruimy, né le 27 juin 1932 à Mazagan (Maroc), et résidant professionnellement au 121 avenue des Champs Elysées 75008 Paris (France), en qualité de membres du conseil de surveillance de la Société jusqu'à l'assemblée générale annuelle statuant sur les comptes annuels de la société au 31 décembre 2013, en remplacement de Madame Sylvie Lexa et Messieurs Franck RUIMY et Ely Michel Ruimy.

A titre informatif, veuillez noter que le siège social du gérant de la Société, LDV Management II S.à r.l., a été transféré au 6A route de Trèves L-2633 Senningerberg.

#### **Traduction pour les besoins de l'enregistrement**

Further to the resolutions of shareholders of the Company dated November 16, 2009, it has been decided:

- to appoint Mr. Gregory Noyen, born on 22<sup>nd</sup> January 1980 in Liege (Belgium), and residing professionally at 6A route de Treves, L-2633 Senningerberg (Grand-Duchy of Luxembourg), Mr. Antoine Lam-Chok, born on 21<sup>st</sup> August 1965 in Port Louis (Mauritius), and residing professionally at 1 Knightsbridge SW1X 7LX London (United Kingdom) and Mr. Jacques Ruimy, born on 27 June 1932 in Mazagan (Morocco), and residing professionally at 121 avenue des Champs Elysées 75008 Paris (France), as members of the Supervisory Board of the Company until the annual general meeting approving the annual accounts of the Company as of December 31<sup>st</sup>, 2013, in replacement of Mrs. Sylvie Lexa, Mr. Franck RUIMY and Mr. Ely Michel Ruimy.

For your information, please note that the registered office of LDV Management II S.à r.l., manager of the Company, has been transferred to 6A Route Treves L-2633 Senningerberg.

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

Référence de publication: 2010015193/30.

(100009322) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 janvier 2010.

---

### **HEPP III Luxembourg Hadovka S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 213.950,00.**

Siège social: L-1145 Luxembourg, 180, rue des Aubépines.

R.C.S. Luxembourg B 115.267.

A compter du 18 novembre 2009, les associés de la société HEPP III Luxembourg Hadovka S.à r.l., HEPP III Luxembourg Master S.à r.l. détenant 8.553 parts sociales et HEPP III Luxembourg Finance S.à r.l. détenant 5 parts sociales ont transféré leur siège social au 180, rue des Aubépines, L-1145 Luxembourg.

Luxembourg, le 18 janvier 2010.

*Pour: HEPP III Luxembourg Hadovka S.à r.l., Société à responsabilité limitée*

Experta Luxembourg, Société anonyme

Fanny Marx / Liette Heck

Référence de publication: 2010016195/15.

(100010120) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2010.

---

**MENUISERIE DeLux S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-6910 Roodt-sur-Syre, 2, rue de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 59.817.

Les comptes annuels au 31.12.2005 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2010017537/9.

(100011178) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 janvier 2010.

---

**Lunda S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1145 Luxembourg, 180, rue des Aubépines.

R.C.S. Luxembourg B 10.793.

Par décision de l'assemblée générale ordinaire tenue extraordinairement le 03 décembre 2009, les mandats des administrateurs VALON S.A., société anonyme, LANNAGE S.A., société anonyme et KOFFOUR S.A., société anonyme, ainsi que celui du commissaire aux comptes AUDIT TRUST S.A., société anonyme ont été renouvelés pour une durée de six ans, prenant fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de l'an 2015.

Par décision du Conseil d'administration du 03 décembre 2009, LANNAGE S.A., société anonyme, R.C.S. Luxembourg B-63.130, 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, a désigné comme représentant permanent chargé de l'exécution de cette mission au nom et pour son compte au conseil d'administration de la société LUNDA S.A., société anonyme: Monsieur Jean BODONI, 180, rue des Aubépines, L-1145 Luxembourg, KOFFOUR S.A., société anonyme, R.C.S. Luxembourg B-86.086, 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, a désigné comme représentant permanent chargé de l'exécution de cette mission au nom et pour son compte au conseil d'administration de la société LUNDA S.A., société anonyme: Monsieur Guy BAUMANN, 180, rue des Aubépines, L-1145 Luxembourg et VALON S.A., société anonyme, R.C.S. Luxembourg B-63.143, 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, a désigné comme représentant permanent chargé de l'exécution de cette mission au nom et pour son compte au conseil d'administration de la société LUNDA S.A., société anonyme: Monsieur Guy KETTMANN, 180, rue des Aubépines, L-1145 Luxembourg.

Luxembourg, le 18 janvier 2010.

*Pour LUNDA S.A., société anonyme*

Experta Luxembourg, société anonyme

Catherine Day-Royemans / Liette Heck

Vice-President / -

Référence de publication: 2010016192/26.

(100010112) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2010.

---

**Avery Dennison Investments Luxembourg III S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 12.502,00.**

Siège social: L-4801 Rodange, Im Grossen Brill, Zone Industrielle P.E.D.

R.C.S. Luxembourg B 149.323.

EXTRAIT

*Dépôt rectificatif du dépôt initial L100005851.05 déposé le 13 janvier 2010*

Il y a lieu de lire la dénomination sociale de l'associé unique de la société «Avery Dennison Netherlands Investment XI Coöperatief» au lieu de «Avery Dennison Netherlands Investment XI Coöperatif».

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

*Pour Avery Dennison Investments Luxembourg III S.à r.l.*

Signature

Référence de publication: 2010016635/15.

(100010556) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2010.

---

**Donaldson Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 173.577.450,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 74.029.

—  
Afin de bénéficier de l'exemption de l'obligation d'établir des comptes consolidés et un rapport consolidé de gestion, prévue par l'article 316 de la loi sur les sociétés commerciales, les comptes consolidés au 31 juillet 2009 de sa société mère, Donaldson Company, Inc. 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 21 janvier 2010.

Référence de publication: 2010017407/13.

(100011382) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 janvier 2010.

---

**PRG Germany (Holding) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 160.700,00.**

Siège social: L-1130 Luxembourg, 37, rue d'Anvers.

R.C.S. Luxembourg B 117.092.

—  
Il résulte d'un contrat de vente en date du 29 décembre 2009 conclu entre la société Storno Holdings Limited, une société anonyme de droit chypriote, établie et ayant son siège social au 55, Grigori Afxentiou, Agia Varvara, CY-2560 Nicosia, immatriculée auprès du registre de commerce de Nicosia sous le numéro 169109, et Monsieur Matthew SHAW, né le 24 février 1960 à Newton Longville (Royaume Uni), demeurant à Himmelstrasse 5, Kuesnacht 8700, Suisse, la vente de 1.607 parts sociales de la Société à Monsieur Matthew SHAW.

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

Luxembourg, le 20 janvier 2010.

Signature.

Référence de publication: 2010016636/15.

(100010569) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2010.

---

**Société Générale de Bâtiment, Société à responsabilité limitée.**

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

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

R.C.S. Luxembourg B 150.682.

—  
STATUTS

L'an deux mille et neuf, le trente décembre.

Par-devant Maître Carlo WERSANDT, notaire de résidence à Luxembourg.

ONT COMPARU:

- Monsieur Georges BENEDA, directeur technique et commercial, né le 31 juillet 1957 à Thionville (France), demeurant à F-57570 Boust (France), 78 avenue du Général De Gaulle;

- Monsieur Michaël SCHREMER, cadre commercial, né le 17 mai 1979 à Thionville (France), demeurant à F-57360 Amnéville-les-Thermes (France), impasse du Maréchal Gouvion Saint-Cyr;

Lesquels comparants ont requis le notaire instrumentant de dresser acte d'une société à responsabilité limitée dont il a arrêté les statuts comme suit:

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

**Art. 2. Objet social.** La Société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises et étrangères, l'acquisition par l'achat, la souscription ou de toute autre manière, ainsi que le transfert par vente, échange ou autre, d'actions, d'obligations, de reconnaissances de dettes, notes ou autres titres de quelque forme que ce soit, et l'administration, le développement et la gestion de son portefeuille. La société peut en outre prendre des participations dans des sociétés de personnes.

La Société peut emprunter sous toutes les formes et procéder à l'émission d'obligations, sans offre publique, qui pourront être convertibles et à l'émission de reconnaissances de dettes.



D'une façon générale, la Société peut accorder une assistance aux sociétés affiliées ou aux sociétés du groupe ainsi qu'à toute autre entité qui investit ou qui investira dans des sociétés affiliées ou des sociétés du groupe et à toute autre entité à laquelle elle s'intéresse, prendre toutes mesures de contrôle et de supervision et accomplir toute opération qui pourrait être utile à l'accomplissement et au développement de son objet.

La Société pourra en outre effectuer toute opération commerciale, industrielle ou financière, ainsi que toute transaction sur des biens mobiliers ou immobiliers.

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

**Art. 4. Dénomination.** La Société aura la dénomination: "Société Générale de Bâtiment".

**Art. 5. Siège social.** Le siège social est établi à Luxembourg-ville.

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

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

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

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

6.1 - Capital souscrit et libéré.

Le capital social est fixé à douze mille cinq cent Euros (EUR 12.500,-) représenté par cent (100) parts sociales, ayant une valeur nominale de cent vingt-cinq Euros (EUR 125,-) chacune, toutes les parts étant entièrement souscrites et libérées.

Si toutes les parts sociales sont détenues par un seul associé, la Société est une société unipersonnelle au sens de l'article 179 (2) de la Loi. Dans la mesure où les articles 200-1 et 200-2 de la Loi trouvent à s'appliquer, chaque décision de l'associé unique et chaque contrat conclu entre lui et la Société représentée par lui devront être établis par écrit.

6.2 - Modification du capital social.

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

6.3 - Participation aux profits.

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

6.4 - Indivisibilité des parts sociales.

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

6.5 - Transfert de parts sociales.

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

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

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

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

6.6 - Enregistrement de parts sociales.

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

**Art. 7. Gérance.**

7.1 - Nomination et révocation.

La Société est gérée par un ou plusieurs gérants. Le(s) gérant(s) peuvent ne pas être associé(s).

Si plusieurs gérants sont nommés, ils constitueront un conseil de gérance.

Le(s) gérant(s) est/sont nommé(s) par l'assemblée générale des associés et est/sont révocable(s) ad nutum.

7.2 - Pouvoirs.

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

7.3 - Représentation et pouvoir de signature.

Dans les rapports avec les tiers et avec la justice, le(s) gérant(s) aura/auront tous pouvoirs pour agir en toutes circonstances au nom de la Société et pour effectuer et approuver tous actes et opérations conformément à l'objet social sous réserve du respect des termes de l'article 7.3 §2 ci-dessous.

La Société peut être engagée par la seule signature du gérant unique, et, en cas de pluralité de gérants, par la signature conjointe de deux gérants.

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

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

#### 7.4 - Président, vice-président, secrétaire, procédures.

Le conseil de gérance peut choisir parmi ses membres un président et un vice-président. Il peut aussi désigner un secrétaire qui ne doit pas être gérant et qui sera chargé de la tenue des procès-verbaux des réunions du conseil de gérance et des associés.

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

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

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

Les résolutions prises par écrit, approuvées et signées par tous les gérants, produiront effet au même titre que les résolutions prises aux réunions du conseil de gérance. Cette approbation peut se trouver sur un document ou sur plusieurs documents séparés.

Dans des circonstances exceptionnelles rendant la présence d'un ou de plusieurs gérants impossible, chaque gérant ou les gérants empêchés peuvent participer aux réunions du conseil de gérance par "conference call" via téléphone ou vidéo ou par tout autre moyen similaire de communication ayant pour effet que tous les gérants participant au conseil puissent se comprendre mutuellement. La participation à une réunion par ces moyens est équivalente à la participation en personne à cette réunion.

#### 7.5 - Responsabilité des gérants.

Le(s) gérant(s) ne contracte(nt) en raison de sa/leur fonction, aucune responsabilité personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société.

**Art. 8. Assemblée générale des associés.** Dans l'hypothèse d'un associé unique, ce dernier exerce tous les pouvoirs conférés à l'assemblée générale des associés.

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

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

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

**Art. 9. Assemblée générale annuelle des associés.** Si le nombre des associés est supérieur à vingt cinq, une assemblée générale annuelle des associés doit être tenue, conformément à l'article 196 de la Loi, au siège social de la Société ou à tout autre endroit au Luxembourg tel que précisé dans la convocation de l'assemblée, le troisième vendredi du mois de juin, à 10 heures. Si ce jour devait être un jour non ouvrable à Luxembourg, l'assemblée générale annuelle devrait se tenir le jour ouvrable suivant.

**Art. 10. Vérification des comptes.** Si le nombre des associés est supérieur à vingt cinq, les opérations de la Société sont contrôlés par un ou plusieurs commissaires aux comptes conformément à l'article 200 de la Loi, qui ne doit/doivent pas être associé. S'il y a plus d'un commissaire, les commissaires aux comptes doivent agir en collège et former le conseil de commissaires aux comptes.

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

##### 11.1- L'exercice social.

L'année sociale de la Société commence le 1<sup>er</sup> janvier et se termine le 31 décembre, à l'exception de la première année qui débutera à la date de constitution de la Société et se terminera le 31 décembre 2010.

##### 11.2 - Les comptes annuels.

Chaque année, le gérant ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance dresse un inventaire incluant une indication sur les valeurs des actif et passif de la Société, établit le bilan et le compte de pertes et profits. Chaque associé pourra personnellement ou par le biais d'un agent nommé à cet effet, examiner, au siège social de la Société, l'inventaire susmentionné, le bilan, le compte de pertes et profits et le cas échéant le rapport du ou des commissaires constitué conformément à l'article 200 de la Loi.

**Art. 12. Distribution des profits.** Les profits bruts de la Société repris dans les comptes annuels, après déduction des frais généraux, amortissements et charges, constituent le bénéfice net.

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

Le solde des bénéfices nets peut être distribué à/aux associé(s) en proportion de sa/leur participation dans le capital de la Société.

**Art. 13. Dissolution - Liquidation.** La Société ne sera pas dissoute par suite du décès, de la suspension des droits civils, de l'insolvabilité ou de la faillite de l'associé unique ou d'un des associés.

Sauf dans le cas d'une dissolution par décision judiciaire, la dissolution de la Société ne peut se faire que sur décision adoptée par l'assemblée générale des associés dans les conditions exigées pour la modification des Statuts. Au moment de la dissolution de la Société, la liquidation sera effectuée par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés qui détermineront leurs pouvoirs et rémunération.

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

#### *Souscription*

Les statuts ainsi établis, les parties qui ont comparu déclarent souscrire entièrement le capital comme suit:

Souscripteurs	Nombre de parts sociales	Montant souscrit (en EURO)	% de capital social	Capital libéré
M. Georges BENEDA .....	50	6.250,-	50%	50%
M. Michaël SCHREMER .....	50	6.250,-	50%	50%
TOTAL .....	100	12.500,-	100%	100%

Toutes les parts ont été intégralement libérées par des versements en numéraire de sorte que le montant de douze mille cinq cent euro (EUR 12.500,-) se trouve dès maintenant à la disposition de la Société, ce dont il a été justifié au notaire instrumentant.

#### *Estimation des coûts*

Les dépenses, coûts, frais et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution sont estimés à environ neuf cents euros (EUR 900,-).

#### *Résolutions des associés*

1. La Société est administrée par les gérants suivants:

a) M. Georges BENEDA, directeur technique et commercial, né le 31 juillet 1957 à Thionville (France), demeurant à F-57570 Boust (France), 78 avenue du Général De Gaulle;

b) M. Michaël SCHREMER, cadre commercial, né le 17 mai 1979 à Thionville (France), demeurant à F-57360 Amnéville-les-Thermes (France), impasse du Maréchal Gouvion Saint-Cyr;

2. Le siège social de la Société est établi à L-1466 Luxembourg, 12, rue Jean Engling.

DONT ACTE, fait et passé à Luxembourg, à la date figurant en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, celui-ci a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: G. Beneda; M. Schremer, C. Wersandt

Enregistré à Luxembourg A.C., le 7 janvier 2010. LAC/2010/1767. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): C. FRISING.

- Pour copie conforme -

Luxembourg, le 19 janvier 2010.

Référence de publication: 2010015045/187.

(100008717) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 janvier 2010.

**ProLogis Italy IX S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 34-38, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 87.825.

Les comptes annuels au 31 décembre 2007 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 2009.

ProLogis Directorship Sàrl

Gérant

Représenté par Gareth Alan Gregory

Gérant

Référence de publication: 2010017431/14.

(100011114) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 janvier 2010.

---

**Loyens & Loeff (Luxemburg) S.A., Succursale d'une société de droit étranger.**

Adresse de la succursale: L-2540 Luxembourg, 18-20, rue Edward Steichen.

R.C.S. Luxembourg B 37.472.

*Extrait des résolutions du conseil de gérance (le Conseil de Gérance)  
de Loyens & Loeff (Luxemburg) B.V. (la Société) datées du 26 novembre 2009*

Le Conseil de Gérance de la Société ratifie le transfert, avec effet au 15 juin 2009, de l'adresse de Loyens & Loeff (Luxembourg), la succursale luxembourgeoise de la Société (la Succursale), au 18-20, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg.

Le Conseil de Gérance de la Société prend acte et confirme que le mandat de Monsieur Teunis Christian Akkerman en tant que représentant permanent de la Succursale est venu à terme avec effet au 31 décembre 2008.

Le Conseil de Gérance de la Société ratifie enfin la nomination de Monsieur Simon Paul, demeurant au 15, rue Dicks, L-8085 Bertrange, Grand-Duché de Luxembourg, en qualité de représentant permanent de la Succursale avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2009 et lui confère tous les pouvoirs nécessaires pour agir au nom de la Succursale.

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

Loyens & Loeff (Luxemburg) B.V.

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2010016691/21.

(100010393) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2010.

---

**C&E Holdings Luxembourg, Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 1.627.700,00.**

Siège social: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R.C.S. Luxembourg B 148.895.

*Extrait des résolutions prises par l'associé  
unique de la Société en date du 12 janvier 2010*

M. Michael L. Gravelle, né le 27 août 1961 à Chicago, Illinois, Etats-Unis d'Amérique, résidant au 960 Canon Road, Santa Barbara, Californie 93110, Etats-Unis d'Amérique, a été nommé gérant de type A de la Société en remplacement de M. Ronald Dean Cook, avec effet rétroactif au 1<sup>er</sup> janvier 2010 et pour une durée indéterminée.

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

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2010017139/16.

(100011176) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 janvier 2010.

---

**Alter Domus Alternative Asset Fund Administration S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 525.000,00.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R.C.S. Luxembourg B 137.183.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 21 janvier 2010.

Référence de publication: 2010016745/11.

(100010491) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2010.

---

**Sàrl Wilmes & Söhne, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9706 Clervaux, 2A/46, route d'Eselsborn.  
R.C.S. Luxembourg B 100.432.

Les statuts coordonnés de la société ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 13 janvier 2010.

Référence de publication: 2010016749/10.

(100010521) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2010.

---

**Private Equity Holding (Luxembourg) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 47, boulevard Royal.  
R.C.S. Luxembourg B 61.244.

*Extrait sincère et conforme du procès-verbal de l'Assemblée  
Générale Extraordinaire tenue à Luxembourg le 27 octobre 2009*

Il résulte dudit procès-verbal que:

La révocation PricewaterhouseCoopers Experts Comptables et Fiscaux S.à r.l., en tant que commissaire aux comptes de la société est approuvée avec effet à la date de l'Assemblée.

La nomination de KPMG Audit S.à r.l., société de droit luxembourgeois avec siège social au 9, Allée Scheffer, L- 2520 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg et enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Société sous le numéro B 103.590 en tant que commissaire aux comptes de la société est acceptée à partir de la date de l'Assemblée et ce pour une durée indéterminée.

La reconduction du mandat de M. Matthijs BOGERS, né le 24 novembre 1966 à Amsterdam, Pays-Bas avec adresse professionnelle au 47, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg en tant que Administrateur et Administrateur délégué de la société est acceptée avec effet rétroactif au 30 juin 2008 et ce jusqu'à l'Assemblée statuant sur les comptes annuels au 31 mars 2010.

La reconduction du mandat de M. Stéphane HEPINEUZE, né le 17 juillet 1977 à Dieppe, France avec adresse professionnelle au 47, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg en tant que Administrateur de la société acceptée avec effet rétroactif au 30 juin 2008 et ce jusqu'à l'Assemblée statuant sur les comptes annuels au 31 mars 2010.

Luxembourg, le 18 janvier 2010.

*Pour Private Equity Holding (Luxembourg) S.A.*

Représentée par: M. Kemal Akyel

*Administrateur*

Référence de publication: 2010017141/27.

(100011556) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 janvier 2010.

---

**Global Care Solutions (GCS) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2346 Luxembourg, 20, rue de la Poste.  
R.C.S. Luxembourg B 78.388.

Le bilan au 31 décembre 2008 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 20 janvier 2010.

Luxembourg Corporation Company S.A.

Signatures

Référence de publication: 2010017462/12.

(100011537) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 janvier 2010.

---

**TIIC Holding, Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 12.525,00.**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 20, boulevard Emmanuel Servais.

R.C.S. Luxembourg B 143.142.

---

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

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

Luxembourg, le 21 janvier 2010.

Référence de publication: 2010016750/11.

(100010541) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2010.

---

**Rockpoint Apollo Properties S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-5365 Munsbach, 6C, Parc d'Activité Syrdall.

R.C.S. Luxembourg B 136.938.

---

Il est à noter que l'adresse professionnelle des gérants Patrick Fox et Ronald Jay Hoyl est la suivante:

3953 Maple Avenue, Suite 300

Dallas, TX 75219 (USA)

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

Munsbach, le 20 janvier 2010.

*Pour la Société*

*Signature*

*Un gérant*

Référence de publication: 2010017144/16.

(100011373) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 janvier 2010.

---

**Vega Holding S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 140.775.

---

Les comptes annuels au 31 décembre 2008 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 19 janvier 2010. \*

Référence de publication: 2010017394/10.

(100011411) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 janvier 2010.

---

**Rockpoint FREO JV I S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-5635 Munsbach, 6C, Parc d'Activité Syrdall.

R.C.S. Luxembourg B 148.507.

---

Il est à noter que l'adresse professionnelle des gérants Patrick Fox et Ronald Jay Hoyl est la suivante:

3953 Maple Avenue, Suite 300

Dallas, TX 75219 (USA)

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

Munsbach, le 20 janvier 2010.

*Pour la Société*  
*Signature*  
*Un gérant*

Référence de publication: 2010017145/16.

(100011369) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 janvier 2010.

---

**Aggmore Lux 1 S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

Siège social: L-2520 Luxembourg, 1, allée Scheffer.

R.C.S. Luxembourg B 139.109.

---

Le Bilan au 31 Décembre 2008 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 21 Janvier 2010.

TMF Management Luxembourg S.A. / TMF Management Luxembourg S.A.

M. Robert-Jan SCHOL / M. Paul VAN BAARLE

Référence de publication: 2010017468/12.

(100011528) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 janvier 2010.

---

**Technisud S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8824 Perle, 4, rue de la Poste.

R.C.S. Luxembourg B 96.464.

---

Les comptes annuels au 31/12/2008 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: 2010017395/10.

(100011316) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 janvier 2010.

---

**Revending Holding S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2763 Luxembourg, 12, rue Sainte Zithe.

R.C.S. Luxembourg B 70.462.

---

Les comptes annuels au 31/12/2008 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: 2010017396/10.

(100011649) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 janvier 2010.

---

**ATELIERS NIC GEORGES, succ. ATELIERS GEORGES S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1817 Luxembourg, 52, rue d'Ivoix.

R.C.S. Luxembourg B 45.972.

---

Le bilan au 31.12.2008 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 22 janvier 2010.

ATELIERS NIC. GEORGES

succ. ATELIERS GEORGES SARL

52, RUE D'IVOIX

L-1817 LUXEMBOURG

BP 2082 L-1020 LUXEMBOURG

M. Jean GEORGES

Gérant

Référence de publication: 2010017495/17.

(100011227) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 janvier 2010.

---

**MM Holding S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2, avenue Charles de Gaulle.  
R.C.S. Luxembourg B 140.776.

Les comptes annuels au 31 décembre 2008 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 19 janvier 2010.

Référence de publication: 2010017397/10.

(100011360) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 janvier 2010.

---

**Le Caré S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2128 Luxembourg, 22, rue Marie-Adélaïde.  
R.C.S. Luxembourg B 54.311.

Les comptes annuels au 31 décembre 2008 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: 2010017398/10.

(100011263) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 janvier 2010.

---

**ProLogis Italy V S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 34-38, avenue de la Liberté.  
R.C.S. Luxembourg B 79.084.

Les comptes annuels au 31 décembre 2007 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 2009.

ProLogis Directorship Sàrl

Gérant

Représenté par Gareth Alan Gregory

Gérant

Référence de publication: 2010017432/14.

(100011119) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 janvier 2010.

---

**VProperties (Luxembourg) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2172 Luxembourg, 29, rue Alphonse Munchen.  
R.C.S. Luxembourg B 139.164.

Les comptes annuels au 31.12.2008 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: 2010017502/10.

(100011622) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 janvier 2010.

---

**Degroof Holding Luxembourg S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 12, rue Eugène Ruppert.  
R.C.S. Luxembourg B 28.259.

Les comptes annuels au 30 septembre 2009 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 21 Janvier 2010.

Signature.

Référence de publication: 2010017514/10.

(100011197) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 janvier 2010.

---