

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° 366

19 février 2010

SOMMAIRE

Acheron Portfolio Corporation (Luxembourg)	17527	Kraichgau Fonds	17550
Allianz Stiftungsfonds Balanced	17528	Lepercq-Amcur, SICAV-FIS	17530
A.S.I.	17565	LF Open Waters OP	17523
A.S.I.	17566	Moses S.A.	17522
A.S.I.	17566	One Park Lane S.A.	17566
Basinco Holdings S.A.H.	17525	One Park Lane S.A.	17566
Bausch & Lomb Luxembourg S.à r.l.	17568	Patron Investments III S.à r.l.	17566
Bluegreen S.A.	17526	PremiumMandat Balance	17529
Bluelux S.A., SPF	17527	PremiumMandat Defensiv	17530
Carestin S.A.	17522	PremiumMandat Dynamik	17530
CEREP III Investment Z S.à r.l.	17568	PremiumMandat Dynamik Plus	17530
Cezane S.A., SPF	17527	ProLogis Belgium VII S.à r.l.	17568
Compagnie Fiduciaire Group	17564	ProLogis Spain XVI S.à r.l.	17567
CREDO	17559	ProLogis UK CCIII S.à r.l.	17568
Damode-MG S.A., SPF	17524	Protected Richelieu Managed Fund	17557
Endherma S.A.	17525	Sage	17526
Finter Fund	17559	Solupro S.A.	17523
Florentin Strategies S.A.	17525	Stoke Holding S.A.	17567
Haston S.A.	17523	Tricos S.A.	17526
Hope Invest S.A.	17524	UniEuroRenta 5J	17557
IZD-Beteiligung S.à r.l.	17528	Vista S.A.	17524
IZD-Holding S.à r.l.	17558	Vontobel Exchange Traded Structured Fund	17550
K13 Holding S.A.	17567	Vontobel Sicav	17559
K13 Holding S.A.	17567	WestOptimal	17522

Moses S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1258 Luxembourg, 6, rue Jean-Pierre Brasseur.
R.C.S. Luxembourg B 66.074.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social, L-1258 Luxembourg, 6, rue Jean-Pierre Brasseur, le 8 mars 2010 à 11.00 heures, pour délibération sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes au 31 décembre 2009
3. Affectation du résultat
4. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes
5. Renouvellement mandats administrateurs
6. Renouvellement mandat Commissaire
7. Divers

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2010014457/1212/20.

Carestin S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2730 Luxembourg, 67, rue Michel Welter.
R.C.S. Luxembourg B 56.396.

Mesdames et Messieurs les Actionnaires de la société anonyme CARESTIN S.A., prédésignée, sont convoqués à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE

de ladite société anonyme qui se tiendra le 10 mars 2010 à 15.00 heures au siège social sis à L-2730 Luxembourg, 67, rue Michel Welter, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- rapport de gestion et rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels au 31 décembre 2009
- approbation des comptes annuels au 31 décembre 2009
- allocation du résultat pour la période s'achevant le 31 décembre 2009
- quitus aux administrateurs
- quitus au commissaire aux comptes
- décision à prendre dans le cadre des dispositions de l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales
- pouvoirs à donner
- questions diverses

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2010015585/7430/21.

WestOptimal, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1258 Luxembourg, 1, rue Jean-Pierre Brasseur.
R.C.S. Luxembourg B 112.232.

Die

JÄHRLICHE GENERALVERSAMMLUNG

findet gemäß Artikel 22 Absatz 2 der Satzung zu der Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (Société d'Investissement à Capital Variable) WestOptimal am 9. März 2010 um 10.00 Uhr in den Räumen der WestLB International S.A., 32-34, bd. Grande-Duchesse Charlotte, L-1330 Luxembourg, statt.

Tagesordnung:

1. Bericht des Verwaltungsrates und des Wirtschaftsprüfers
2. Genehmigung des vom Verwaltungsrat vorgelegten Jahresabschlusses zum 31.12.2009
3. Verwendung des Jahresergebnisses
4. Entlastung der Verwaltungsratsmitglieder und des Wirtschaftsprüfers

5. Ernennung der Verwaltungsratsmitglieder bis zum Ablauf der Ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2011
6. Ernennung des Wirtschaftsprüfers bis zum Ablauf der Ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2011.

Die Zulassung zur Generalversammlung setzt voraus, dass die entsprechenden Inhaberanteile vorgelegt werden oder die Anteile bis spätestens zum 5. März 2010 bei einer Bank hinterlegt werden. Eine Bestätigung der Bank über die Hinterlegung der Anteile genügt als Nachweis.

Luxemburg, den 17. Februar 2010.

Der Verwaltungsrat .

Référence de publication: 2010018699/755/22.

Haston S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.

R.C.S. Luxembourg B 56.418.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra le *30 mars 2010* à 9.00 heures au siège social avec pour

Ordre du jour:

- Décision à prendre quant à la poursuite de l'activité de la société.

L'Assemblée Générale Ordinaire du 18 décembre 2009 n'a pas pu délibérer valablement quant à la dissolution éventuelle de la société, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

Pour assister ou être représentés à cette Assemblée, Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2010018698/755/16.

Solupro S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1116 Luxembourg, 6, rue Adolphe.

R.C.S. Luxembourg B 6.671.

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 6, rue Adolphe, L-1116 Luxembourg, le *11 mars 2010* à 11.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels, du rapport du Conseil d'administration et du rapport du commissaire aux comptes pour l'exercice clos au 31 décembre 2009,
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2009 et affectation du résultat,
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes,
4. Nominations statutaires,
5. Divers.

Le Conseil d'administration.

Référence de publication: 2010018701/833/18.

LF Open Waters OP, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2180 Luxembourg, 4, rue Jean Monnet.

R.C.S. Luxembourg B 122.218.

Gemäß Art. 11 ff. der Statuten laden wir die Aktionäre zur

ORDENTLICHEN JÄHRLICHEN HAUPTVERSAMMLUNG

ein, die am *9. März 2010* um 16.00 Uhr am Sitz der Gesellschaft, 4, rue Jean Monnet, stattfinden wird.

Tagesordnung:

1. Bericht des Verwaltungsrats und Wirtschaftsprüfers über das am 30. September 2009 abgelaufene Geschäftsjahr.
2. Genehmigung der Bilanz zum 30. September 2009 samt GuV und Anhang sowie Beschlussfassung über die Gewinnverwendung.
3. Beschlussfassung über die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats.
4. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats für ihre Tätigkeit im abgelaufenen Geschäftsjahr.

5. Verlängerung des Mandats des Wirtschaftsprüfers.
6. Situation des Fonds und Ausblick auf die Zukunft.
7. Verschiedenes.

Zur Teilnahme an der ordentlichen Hauptversammlung sowie zur Ausübung des Stimmrechts sind diejenigen Aktionäre berechtigt, die bis spätestens fünf Tage vor der Versammlung die Depotbestätigung eines Kreditinstituts bei der Gesellschaft einreichen, aus der hervorgeht, daß die Aktien bis zur Beendigung der Hauptversammlung hinterlegt worden sind. Aktionäre können sich auch von einer Person vertreten lassen, die hierzu schriftlich bevollmächtigt ist. Die Vollmachten müssen wenigstens fünf Tage vor der Versammlung am Sitz der Gesellschaft hinterlegt werden. Hinsichtlich der Anwesenheit einer Mindestanzahl von Aktionären gelten die gesetzlichen Bestimmungen. Die Aktionäre treffen ihre Entscheidungen durch die einfache Mehrheit der anwesenden und mitstimmenden Aktionäre.

Luxemburg, im Februar 2010.

Der Verwaltungsrat .

Référence de publication: 2010018700/1999/26.

Damode-MG S.A., SPF, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.

R.C.S. Luxembourg B 83.721.

Nous avons l'honneur de vous faire parvenir, en annexe le texte de la convocation à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le 9 mars 2010 à 15.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de profits et pertes au 31 décembre 2009, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 décembre 2009.
4. Décision sur la continuation de l'activité de la société en relation avec l'article 100 de la législation des sociétés.
5. Divers.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION.

Référence de publication: 2010018702/1023/17.

Vista S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.

R.C.S. Luxembourg B 54.810.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis, à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le 8 mars 2010 à 11.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de profits et pertes au 30 novembre 2009, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 30 novembre 2009.
4. Divers.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION.

Référence de publication: 2010018703/1023/16.

Hope Invest S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3A, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 141.624.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

de la société qui se tiendra le 10 mars 2010 à 15.30 heures au siège avec pour

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire

2. Approbation du bilan et du compte de profits et pertes arrêtés au 31/12/2009
3. Affectation des résultats au 31/12/2009
4. Quitus aux Administrateurs et au Commissaire
5. Divers

Pour assister à cette Assemblée, Messieurs les Actionnaires, sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au Siège Social.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION.

Référence de publication: 2010018704/3842/18.

Florentin Strategies S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1371 Luxembourg, 7, Val Sainte Croix.

R.C.S. Luxembourg B 103.043.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra le *11 mars 2010* à 10h00 au siège social de la société.

Ordre du jour:

1. Remplacement des membres du conseil d'administration et du Commissaire aux comptes;
2. Transfert de siège social;
3. Divers.

L'administrateur délégué.

Référence de publication: 2010018705/536/14.

Endherma S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.

R.C.S. Luxembourg B 52.761.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le vendredi *19 mars 2010* à 10.00 heures au siège social avec pour

Ordre du jour:

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapport du commissaire aux comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2009 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Nominations statutaires,
- Fixation des émoluments du Commissaire aux comptes.

Pour assister ou être représentés à cette Assemblée, Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2010018706/755/19.

Basinco Holdings S.A.H., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2530 Luxembourg, 4, rue Henri M. Schnadt.

R.C.S. Luxembourg B 18.684.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social, le *mardi 2 mars 2010* à 11.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Présentation et approbation du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Réviseur d'Entreprises.
2. Présentation et approbation des comptes au 31 décembre 2009.
3. Affectation du Résultat.

4. Décharge à donner aux Administrateurs et au Réviseur d'Entreprises.
5. Nominations statutaires.
6. Divers

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2010018708/503/19.

Bluegreen S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.
R.C.S. Luxembourg B 64.425.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le lundi 8 mars 2010 à 15.00 heures au siège social avec pour

Ordre du jour:

- Lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2009 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Nominations statutaires,
- Fixation des émoluments du Commissaire aux Comptes,
- Délibération et décision à prendre quant à la poursuite éventuelle de l'activité de la société conformément à l'article 100 de la Loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

Pour assister ou être représentés à cette Assemblée, Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2010014800/755/20.

Sage, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1116 Luxembourg, 6, rue Adolphe.
R.C.S. Luxembourg B 43.292.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 6, rue Adolphe, L-1116 Luxembourg, le 3 mars 2010 à 11.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels, du rapport du conseil d'administration et du rapport du commissaire aux comptes pour l'exercice clos au 31 décembre 2009,
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2009 et affectation du résultat,
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes,
4. Nominations statutaires,
5. Divers.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2010014962/833/18.

Tricos S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.
R.C.S. Luxembourg B 29.561.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à une

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 1^{er} mars 2010 à 15.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du conseil d'administration et rapport du commissaire.
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2009.
3. Affectation des résultats au 31 décembre 2009.
4. Décharge aux administrateurs et au commissaire quant à l'exercice sous revue.

5. Décharge à l'administrateur démissionnaire, Madame Monique JUNCKER, pour l'exercice de son mandat.
6. Ratification de la cooptation de Monsieur Hugo FROMENT comme administrateur, décidée par le conseil d'administration en date du 16 mars 2009 et nomination de Monsieur Hugo FROMENT comme administrateur jusqu'à l'issue de l'assemblée générale statutaire de 2015.
7. Démission de Monsieur Sébastien ANDRE de son mandat d'administrateur et décharge.
8. Réduction du nombre des administrateurs de 4 (quatre) à 3 (trois).
9. Divers.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2010014966/29/22.

Bluelux S.A., SPF, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.

Siège social: L-1116 Luxembourg, 6, rue Adolphe.

R.C.S. Luxembourg B 143.342.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 6, rue Adolphe, L-1116 Luxembourg, le 1^{er} mars 2010 à 10.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels, du rapport du conseil d'administration et du rapport du commissaire aux comptes pour l'exercice clos au 31 décembre 2009,
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2009 et affectation du résultat,
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes,
4. Nominations statutaires,
5. Divers.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2010014971/833/18.

Acheron Portfolio Corporation (Luxembourg), Société Anonyme.

Siège social: L-1728 Luxembourg, 14, rue du Marché-aux-Herbes.

R.C.S. Luxembourg B 129.880.

The shareholders are convened hereby to attend the

ORDINARY SHAREHOLDER'S MEETING

to be held on March 1st, 2010 at 11.00 a.m. at the registered office with the following agenda:

Agenda:

1. Appointment of Grant Thornton Lux Audit S.A. as new independent Auditor ("Reviser d'entreprise") subject to the formal approval by the CSSF;
2. Miscellaneous.

The Board of Directors.

Référence de publication: 2010016191/6654/14.

Cezane S.A., SPF, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.

Siège social: L-1116 Luxembourg, 6, rue Adolphe.

R.C.S. Luxembourg B 143.217.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 6, rue Adolphe, L-1116 Luxembourg, le 3 mars 2010 à 14.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels, du rapport du conseil d'administration et du rapport du commissaire aux comptes pour l'exercice clos au 31 décembre 2009,
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2009 et affectation du résultat,
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes,

4. Nominations statutaires,
5. Divers.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2010014973/833/18.

Allianz Stiftungsfonds Balanced, Fonds Commun de Placement.

Das Verwaltungsreglement des Allianz Stiftungsfonds Balanced wurde beim Handelsregister in Luxemburg hinterlegt. Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Senningerberg, im Januar 2010.

Allianz Global Investors Luxembourg S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2010007241/10.

(100005226) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 janvier 2010.

IZD-Beteiligung S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1341 Luxembourg, 7, place Clairefontaine.

R.C.S. Luxembourg B 150.043.

Im Jahre zweitausendzehn, den achtundzwanzigsten Januar.

Vor dem unterzeichneten Notar Dr. Emile SCHLESSER, mit dem Amtssitz in Luxemburg, 35, rue Notre Dame.

Sind erschienen:

1. "SIGNA R.E.C.P. Development "IZD" S.à r.l.", mit Sitz in L-1341 Luxembourg, 7, place Clairefontaine, HGR Luxembourg B 142.385,

hier vertreten durch ihre Geschäftsführer Herrn Johannes HAECKER, "managing bank director" und Herrn Daniel Josef KRANZ, "managing director", beide mit beruflicher Anschrift in L-1341 Luxembourg, 7, place Clairefontaine,

Herr HAECKER hier vertreten durch Herrn Daniel Josef KRANZ, vorbenannt, gemäss einer privatschriftlichen Vollmacht, erteilt am 27. Januar 2010,

2. "SIGNA-RECAP Germany AG", mit Sitz in München (Deutschland), HRB München 168914,

hier vertreten durch Herrn Daniel Josef KRANZ, vorbenannt, gemäss einer privatschriftlichen Vollmacht, erteilt am 27. Januar 2010,

3. "SIGNA-RECAP Holding AG & Co Alpha Beteiligungs KG", mit Sitz in Wien (Österreich),

hier vertreten durch Herrn Daniel Josef KRANZ, vorbenannt, gemäss einer privatschriftlichen Vollmacht, erteilt am 27. Januar 2010,

4. Herr Daniel Josef KRANZ und Herr Johannes HAECKER, vorbenannt, in ihrer Eigenschaft als Geschäftsführer der IZD-Beteiligung S.à r.l., Herr HAECKER hier vertreten durch Herrn Daniel Josef KRANZ, gemäss einer privatschriftlichen Vollmacht, erteilt am 27. Januar 2010.

Die vorerwähnten Vollmachten bleiben, "ne varietur" unterzeichnet, der gegenwärtigen Urkunde beigelegt, um mit derselben einregistriert zu werden.

Diese Kompargenten, vertreten wie vorher erwähnt, ersuchen den unterzeichneten Notar, ihre Erklärungen und Abmachungen wie folgt zu beurkunden:

I.- Gemäss einer Urkunde, aufgenommen durch den unterzeichneten Notar am 23. Dezember 2009, Nummer 24.532/09 des Repertoriums, einregistriert in Luxemburg "Actes Civils" am 28. Dezember 2009, unter Referenz LAC/2009/57193, hat die "SIGNA R.E.C.P. Development "IZD" S.à r.l." als alleinige Gesellschafterin ihre sämtlichen Geschäftsanteile an der "IZD-Beteiligung S.à r.l." abgetreten wie folgt:

- 99,5% an die "SIGNA-RECAP Germany AG";

- 0,5% an die "SIGNA-RECAP Holding AG & Co Alpha Beteiligungs KG".

II.- Die Erschienenen erklären, die besagte Urkunde andurch zu berichtigen und ihr folgenden Wortlaut zu geben:

1) "SIGNA R.E.C.P. Development "IZD" S.à r.l.", vertreten wie hiavor erwähnt, ist die alleinige Gesellschafterin der Gesellschaft mit beschränkter Haftung "IZD-Beteiligung S.à r.l.", mit Sitz in L-1341 Luxembourg, 7, place Clairefontaine, gegründet gemäss Urkunde, aufgenommen durch den amtierenden Notar am 8. Dezember 2009, deren Veröffentlichung im Mémorial "Recueil des Sociétés et Associations" C noch nicht erfolgt ist, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter Sektion B und Nummer 150.043.

2) Die alleinige Gesellschafterin beschliesst, die Anzahl der Anteile zu verdoppeln und ihren Nennwert zu halbieren, sodass das unveränderte Gesellschaftskapital, welches zwölftausendfünfhundert Euro (EUR 12.500,00) beträgt, fortan aufgeteilt ist in fünfundzwanzigtausend (25.000) Anteile mit einem Nennwert von je fünfzig Eurocents (EUR 0,50).

Demnach erhält Artikel fünf, Absatz 5.1., der Satzung folgenden Wortlaut:

Englische Fassung:

5.1. The corporate capital is fixed at twelve thousand five hundred Euro (EUR 12,500.00), represented by twenty-five thousand (25,000) shares with a par value of fifty Eurocents (EUR 0.50) each (hereafter referred to as the "Shares"). The holders of the Shares are together referred to as the "Shareholders".

Französische Fassung:

5.1. Le capital social souscrit est fixé à douze mille cinq cents Euros (EUR 12.500,00), représenté par vingt-cinq mille (25.000) parts sociales (ci-après désignées comme les "Parts Sociales") nominatives d'une valeur nominale de cinquante Eurocents (EUR 0,50) chacune. Les détenteurs de Parts Sociales sont définis ci-après les "Associés".

3) "SIGNA R.E.C.P. Development "IZD" S.à r.l.", vorbenannt, tritt andurch ihre fünfundzwanzigtausend (25.000) Geschäftsanteile der besagten Gesellschaft mit beschränkter Haftung "IZD-Beteiligung S.à r.l.", wie folgt ab:

- 99,5%, d.h. 24.875 Anteile an die Gesellschaft "SIGNA-RECAP Germany AG", vorbenannt, zum Nennwert von 0,50 Euro pro Anteil, also insgesamt EUR 12.437,50, welcher Betrag zahlbar ist innerhalb von 30 Tagen, vom Tage der Abtretung, also vom 23. Dezember 2009 an gerechnet, ohne Zinsen bis dahin,

- 0,5%, d.h. 125 Anteile an die Gesellschaft "SIGNA-RECAP Holding AG & Co Alpha Beteiligungs KG", vorbenannt, zum Nennwert von 0,50 Euro pro Anteil, also insgesamt EUR 62,50, welcher Betrag zahlbar ist innerhalb von 30 Tagen, vom Tage der Abtretung, also vom 23. Dezember 2009 an gerechnet, ohne Zinsen bis dahin.

4) Die vorbenannten Zessionarinnen werden Eigentümerinnen der ihren andurch abgetretenen Geschäftsanteile vom 23. Dezember 2009 an und sie haben Recht auf die Erträge und Gewinne, welche diese Anteile produzieren, vom selben Tage an gerechnet.

Die Zessionarinnen werden in alle Rechte und Pflichten, welche mit den abgetretenen Anteilen zusammenhängen, ab dem 23. Dezember 2009 eingesetzt.

5) Herr Daniel Josef KRANZ, vorbenannt, handelnd in seiner Eigenschaft als Geschäftsführer der Gesellschaft "IZD-Beteiligung S.à r.l.", sowie als Vertreter des zweiten Geschäftsführers der Gesellschaft Herrn Johannes HAECKER, erklärt, die gegenwärtigen Abtretungen anzunehmen, gemäss Artikel 190 des Gesetzes vom 18. September 1933 über die Gesellschaften mit beschränkter Haftung, beziehungsweise Artikel 1690 des Zivilgesetzbuches.

6) Infolge der vorstehenden Abtretungen sind die 25.000 Anteile der Gesellschaft "IZD-Beteiligung S.à r.l." seit dem 23. Dezember 2009 wie folgt aufgeteilt:

- 24.875 Anteile, d.h. 99,5%, gehören "SIGNA RECAP Germany AG" und,

- 125 Anteile, d.h. 0,5%, gehören "SIGNA-RECAP Holding AG & Co Alpha Beteiligungs KG".

7) Die Kosten und Gebühren der gegenwärtigen Urkunde und ihrer Folgen sind zu Lasten der Gesellschaft "IZD-Beteiligung S.à r.l.".

Worüber Urkunde, aufgenommen wurde in Luxemburg, Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung von allem Vorstehenden an den dem Notar nach Namen, gebräuchlichem Vornamen, Stand und Wohnort bekannten Bevollmächtigten der Komparenten, hat derselbe die gegenwärtige Urkunde mit dem Notar unterschrieben.

Signé: D. J. Kranz, E. Schlessler.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 29 janvier 2010. Relation: LAC/2010/4583. Reçu soixante-quinze euros (75,00 €).

Le Receveur (signé): Francis SANDT.

Pour copie conforme.

Luxembourg, le 12 février 2010.

Référence de publication: 2010018036/86.

(100023036) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 février 2010.

PremiumMandat Balance, Fonds Commun de Placement.

Das Verwaltungsreglement des PremiumMandat Balance wurde beim Handelsregister in Luxemburg hinterlegt. Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Senningerberg, im Januar 2010.

Allianz Global Investors Luxembourg S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2010007244/10.

(100005221) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 janvier 2010.

PremiumMandat Dynamik Plus, Fonds Commun de Placement.

Das Verwaltungsreglement des PremiumMandat Dynamik Plus wurde beim Handelsregister in Luxemburg hinterlegt. Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Senningerberg, im Januar 2010.

Allianz Global Investors Luxembourg S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2010007254/10.

(100005206) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 janvier 2010.

PremiumMandat Dynamik, Fonds Commun de Placement.

Das Verwaltungsreglement des PremiumMandat Dynamik wurde beim Handelsregister in Luxemburg hinterlegt. Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Senningerberg, im Januar 2010.

Allianz Global Investors Luxembourg S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2010007256/10.

(100005212) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 janvier 2010.

PremiumMandat Defensiv, Fonds Commun de Placement.

Das Verwaltungsreglement des PremiumMandat Defensiv wurde beim Handelsregister in Luxemburg hinterlegt. Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Senningerberg, im Januar 2010.

Allianz Global Investors Luxembourg S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2010007258/10.

(100005217) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 janvier 2010.

Lepercq-Amcur, SICAV-FIS, Société Anonyme sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.

Siège social: L-2134 Luxembourg, 58, rue Charles Martel.

R.C.S. Luxembourg B 151.232.

STATUTES

In the year two thousand and ten, on the first day of February.

Before us, Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg.

There appeared:

François Letaconnoux, director of Lepercq-Amcur Corporation, represented by virtue of a proxy dated 14th January 2010 by Maître Kim Kirsch, avocat residing in Luxembourg, acting by virtue of the power given on 30th November 2009 by a resolution of an extraordinary general meeting (the "Extraordinary General Meeting") of the members (the "Shareholders" and individually a "Shareholder") of Lepercq-Amcur Corporation, a company incorporated under the laws of the British Virgin Islands and having its registered office at Romasco Place, Wickhams Cay 1, P.O. Box 3140, Road Town, Tortola, British Virgin Islands (the "Company").

The appearing party requested the notary to state that:

I. The Company is a successor to Lepercq-Amcur Corporation N.V which was incorporated in the Netherlands Antilles in 1955 and was subsequently incorporated on 12th April 1995 under the British Virgin Islands Business Act 2004 as a company with limited liability.

II. By the Extraordinary General Meeting, the Shareholders resolved to transfer the registered office of the Company to the Grand Duchy of Luxembourg and, as a consequence, to submit the Company to Luxembourg laws without interruption of its legal personality.

III. By a unanimous resolution the board of directors of the Company (the "Board of Directors") resolved to amend the articles of incorporation of the Company in the form as stated sub V. The minutes of the aforesaid Extraordinary

General Meeting and the unanimous written resolution of the Board of Directors, together with the special report drawn up by KPMG Audit in the course of the transfer of the registered office of the Company to the Grand Duchy of Luxembourg, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

IV. The Shareholders further resolved to change the name of the Company into "Lepercq-Amcur, SICAV-FIS".

V. The articles of incorporation of the Company are as follows:

Art. 1. There exists among the subscribers and all those who may become holders of shares, a company in the form of a "société anonyme" qualifying as a "société d'investissement à capital variable - fonds d'investissement spécialisé" under the name of "Lepercq-Amcur, SICAV-FIS".

Art. 2. The Company is established for an unlimited period. The Company may be dissolved at any time by a resolution of the Shareholders adopted in the manner required for amendment of the articles of incorporation of the Company (the "Articles").

Art. 3. The exclusive object of the Company is to place the funds available to it in securities and any other assets, with the purpose of spreading investment risks and affording its Shareholders the results of the management of its portfolio.

The Company is subject to the provisions of the law of 13 February 2007 relating to specialised investment funds, as such law may be amended from time to time (the "Law"). The Company may take any measures and carry out any operations which it may deem useful in the accomplishment and development of its purpose to the full extent permitted by the Law.

Art. 4. The registered office of the Company is established in Luxembourg City, in the Grand Duchy of Luxembourg. If and to extent permitted by law, the Board of Directors may decide to transfer the registered office of the Company to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg. Wholly owned subsidiaries, branches or other offices may be established either in Luxembourg or abroad by resolution of the Board of Directors.

In the event that the Board of Directors determines that events of force majeure have occurred or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances; such temporary measures shall have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg company.

Art. 5. The capital of the Company shall be represented by shares of no par value and shall at any time be equal to the total net assets of the Company as defined in Article 23 hereof.

The minimum capital of the Company shall be the equivalent in US dollars of the minimum prescribed by the Law. The minimum capital of the Company must be achieved within 12 months after the date on which the Company has been authorised as a specialised investment fund under the Law.

The holding of shares of the Company is restricted to "well-informed investors" as defined by the Law (hereafter "Eligible Investors" or individually an "Eligible Investor").

The Board of Directors is authorised without limitation to issue fully paid shares at any time at a price based on the net asset value (the "Net Asset Value") per share determined in accordance with Article 24 hereof without reserving to the existing Shareholders any preferential right to subscription of the shares to be issued. The Board of Directors may delegate to any director of the Company (a "Director") or to any officer of the Company or to any other duly authorised person, the duty and power to accept subscriptions and receive payment for such new shares and to deliver these.

Such shares may, as the Board of Directors shall determine, be of different classes, each distinguished by such specific features (such as, but not limited to, a specific charging structure, distribution policy or hedging policy), as the Board of Directors shall from time to time determine.

For the purpose of determining the capital of the Company, the net assets attributable to each class shall, if not denominated in US dollars, be converted into US dollars and the capital shall be the aggregate of the net assets of all the classes. The Company shall prepare consolidated accounts in US dollars.

In the event that for a period disclosed in the sales documents of the Company, for any reason the Net Asset Value of any class of shares is lower than a minimum disclosed in the sales documents of the Company, or in case the Board of Directors deems it appropriate because of changes in the economic or political situation affecting the Company or the relevant class, or because it is deemed to be in the best interest of the relevant Shareholders, the Board of Directors may redeem all shares of the class at a price reflecting the anticipated realisation and liquidation costs for closing of the relevant class, but with no redemption fee, may reorganise the relevant class by means of a division into different classes or may consolidate different classes of shares within the Company.

Liquidation of a class, or its reorganisation by means of division or consolidation may be effected after approval of the Shareholders of the class to be terminated or reorganised or consolidated at a duly convened class meeting which may be validly held without a quorum and take decisions by a simple majority of the votes cast.

A consolidation so decided by the Board of Directors or approved by the Shareholders of the affected class will be binding on the Shareholders of the relevant class upon a prior notice given to them, in accordance with the provisions

of the sales documents of the Company and any applicable laws and regulations, during which period Shareholders may redeem their shares without redemption fee.

Liquidation proceeds not claimed by the Shareholders at the close of the liquidation of a class or with a period of time disclosed from time to time in the sales documents of the Company will ultimately be deposited at the Caisse de Consignation in Luxembourg. If not claimed, they shall be forfeited in accordance with Luxembourg law.

Art. 6. Shares will be issued in registered form. Shareholders will receive a confirmation of their share holding.

Shares shall be issued only upon acceptance of the subscription and subject to payment of the price, as set forth in Article 24 hereof. The subscriber will, without undue delay, obtain delivery of definitive confirmation of his share holding.

Payments of dividends will be made to Shareholders by bank transfer or by cheque sent to their mandated addresses in the register of shareholders or to the manager on the Shareholders' behalf.

All issued shares of the Company shall be registered in the register of shareholders, which shall be kept by the Company or by one or more persons designated therefore by the Company and such register shall contain the name of each holder of registered shares, his residence or elected domicile so far as notified to the Company and the number and class of shares held by him. Every transfer of a share shall be entered in the register of shareholders without payment of any fee and no fee shall be charged by the Company for registering any other document relating to or affecting the title to any share. Transfers of shares may be subject to some restrictions decided from time to time by the Board of Directors and further disclosed in the sales documents of the Company.

Every registered Shareholder must provide the Company with an address to which all notices and announcements from the Company may be sent. Such address will be entered in the register of shareholders free of charge. In the event of joint holders of shares, only one address will be inserted and any notices will be sent to that address only.

In the event that such Shareholder does not provide such address or notices and announcements are returned as undeliverable to such address, the Company may permit a notice to this effect to be entered in the register of shareholders and the Shareholder's address will be deemed to be at the registered office of the Company, or such other address as may be so entered by the Company from time to time, until another address shall be provided to the Company by such Shareholder. The Shareholder may, at any time, change his address as entered in the register of shareholders by means of a written notification to the Company at its registered office, or at such other address as may be set by the Company from time to time.

If a conversion or a payment made by any subscriber results in the issue of a share fraction, such fraction shall be entered into the register of shareholders unless the shares are held through a clearing system allowing only entire shares to be handled. It shall not be entitled to vote but shall, to the extent the Company shall determine, be entitled to a corresponding fraction of the dividend.

The Company will recognise only one holder in respect of a share in the Company. In the event of joint ownership, the Company may suspend the exercise of any right deriving from the relevant share or shares until one person shall have been designated to represent the joint owners vis-à-vis the Company.

In the case of joint Shareholders, the Company reserves the right to pay any redemption proceeds, distributions or other payments to the first registered holder only, whom the Company may consider to be the representative of all joint holders, or to all joint Shareholders together, at its absolute discretion.

Art. 7. If any Shareholder can prove to the satisfaction of the Company that his confirmation of share holding has been mislaid, mutilated or destroyed, then, at his request, a duplicate confirmation of share holding may be issued under such conditions, as the Company may determine. At the issuance of the new confirmation of share holding, on which it shall be recorded that it is a duplicate, the original confirmation of share holding in place of which the new one has been issued shall become void.

The Company may, at its election, charge the Shareholder any exceptional out of pocket expenses incurred in issuing a duplicate or a new confirmation of share holding in substitution for one mislaid, mutilated or destroyed.

Art. 8. The Board of Directors shall have power to impose or relax such restrictions on any shares as it may think necessary for the purpose of ensuring that no shares in the Company or no shares of any class in the Company are acquired or held by or on behalf of (a) any person in breach of the law or requirements of any country or governmental or regulatory authority (if the Board of Directors shall have determined that any of them, the Company, any manager of the Company's assets, any of the Company's investment managers or advisers of any of them would suffer any disadvantage as a result of such breach) or (b) any person in circumstances which in the opinion of the Board of Directors might result in the Company incurring any liability to taxation or suffering any other pecuniary disadvantage which the Company might not otherwise have incurred or suffered, including a requirement to register under any securities or investment or similar laws or requirements of any country or authority.

More specifically, the Company may restrict or prevent the ownership of shares in the Company by any person, firm or corporate body, and, without limitation, by any "U.S. Person", as defined hereafter, or "Benefit Plan Investor", as defined hereafter. For such purpose, the Company may:

(a) decline to issue any share where it appears to it that such registration would or might result in such share being directly or beneficially owned by a person, who is precluded from holding shares in the Company;

(b) at any time require any person whose name is entered in the register of shareholders to furnish it with any information, supported by affidavit, which it may consider necessary for the purpose of determining whether or not beneficial ownership of such Shareholder's shares rests in a person who is precluded from holding shares in the Company; and

(c) where it appears to the Company that any shares in the Company are owned directly or beneficially by or being acquired for the account or benefit of, directly or indirectly, (i) any person or persons who are precluded pursuant to this Article from holding shares in the Company, (ii) a U.S. Person, (iii) a Benefit Plan Investor, or (iv) who or which, by virtue of the holding concerned, give rise to a breach of any applicable laws or requirement in any jurisdiction or may, either alone or together with any other person(s), in the sole and conclusive opinion of the Board of Directors:

(1) prejudice the tax status or residence of the Company or the Shareholders; or

(2) cause the Company or the any Shareholder to suffer any legal, regulatory, pecuniary, taxation or material administrative disadvantage; or

(3) cause the Company to be required to comply with any registration or filing requirements in any jurisdiction with which it would not otherwise be required to comply, then the Company may compulsorily redeem from any such Shareholder all shares held by such Shareholder in the following manner:

(1) The Company shall serve a notice (hereinafter called the "redemption notice") upon the Shareholder bearing such shares or appearing in the register of shareholders as the owner of the shares to be redeemed, specifying the shares to be redeemed as aforesaid, the price to be paid for such shares and the place at which the redemption price in respect of such shares is payable. Any such notice may be served upon such Shareholder by posting the same in a prepaid registered envelope addressed to such Shareholder at his last address known to or appearing in the books of the Company. The said Shareholder shall thereupon forthwith be obliged to deliver to the Company the confirmation of share holding representing the shares specified in the redemption notice. Immediately after the close of business on the date specified in the redemption notice, such Shareholder shall cease to be a Shareholder and the shares previously held by him shall be cancelled;

(2) the price at which the shares specified in any redemption notice shall be redeemed (the "redemption price") shall be an amount equal to the Dealing Price of shares of the relevant class, determined in accordance with Article 23 hereof, less any redemption or other charge payable in respect thereof;

(3) payment of the redemption price will be made to the Shareholder appearing as the owner thereof and will be deposited by the Company in Luxembourg or elsewhere (as specified in the redemption notice) for payment to, such person but only, if a share certificate shall have been issued, upon surrender of the confirmation of share holding representing the shares specified in such notice. Upon deposit of such price as aforesaid no person interested in the shares specified in such redemption notice shall have any further interest in such shares or any of them, or any claim against the Company or its assets in respect thereof, except the right of the Shareholder appearing as the owner thereof to receive the price so deposited (without interest).

(4) The exercise by the Company of the powers conferred by this Article shall not be questioned or invalidated in any case, on the ground that there was insufficient evidence of ownership of shares by any person or that the true ownership of any shares was otherwise than appeared to the Company at the date of any redemption notice, provided that in such case the said powers were exercised by the Company in good faith; and

(d) decline to accept the vote of any person who is precluded from holding shares in the Company at any meeting of shareholders of the Company.

Whenever used in these Articles, the terms "U.S. Person" and "Benefit Plan Investor" shall have the same meanings as in the sales documents of the Company.

In addition to the foregoing, the Board of Directors may, at its discretion, delay the acceptance of any subscription application for shares until such time as the Company has received sufficient evidence that the applicant qualifies as an Eligible Investor. If it appears at any time that a holder of shares is not an Eligible Investor, the Board of Directors will (i) direct such Shareholder to (a) transfer his shares to a person qualified to own such shares, or (b) request the Company to redeem his shares, or (ii) compulsorily redeem the relevant shares in accordance with the provisions set forth above in this Article. The Board of Directors will refuse to give effect to any transfer of shares and consequently refuse for any transfer of shares to be entered into the register of shareholders in circumstances where such transfer would result in a situation where shares would, upon such transfer, be held by a person not qualifying as an Eligible Investor.

In addition to any liability under applicable law, a Shareholder who does not qualify as an Eligible Investor, and who holds shares in the Company, shall hold harmless and indemnify the Company, the Board of Directors, the other Shareholders and the Company's agents for any damages, losses and expenses resulting from or connected to such holding circumstances where the relevant Shareholder had furnished misleading or untrue documentation or had made misleading or untrue representations to wrongfully establish his status as an Eligible Investor or has failed to notify the Company of his loss of such status.

Art. 9. Any regularly constituted meeting of the shareholders of the Company shall represent all the Shareholders. Its resolutions shall be binding upon all Shareholders regardless of the class of shares held by them. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to the operations of the Company.

Art. 10. The annual general meeting of Shareholders shall be held, in accordance with Luxembourg law, in Luxembourg at the registered office of the Company, or at such other place in Luxembourg as may be specified in the notice of meeting, on the second Monday in May at 10.00 a.m. and for the first time in Luxembourg in 2011. If such day is not a business day in Luxembourg, the meeting shall be held on the next following business day in Luxembourg. The annual general meeting may be held abroad if, in the absolute and final judgement of the Board of Directors, exceptional circumstances so require.

Other general meetings of Shareholders or class meetings may be held at such place and time as may be specified in the respective notices of meeting. Class meetings may be held to decide on any matters which relate exclusively to such class. Two or several classes may be treated as one single class if such classes are affected in the same way by the proposals requiring the approval of Shareholders of the relevant classes.

Art. 11. The quorum and delays required by law shall govern the notice for and conduct of the meetings of Shareholders, unless otherwise provided herein.

Each share of whatever class and regardless of the Net Asset Value per share within the class, is entitled to one vote, subject to the limitations imposed by these Articles. A shareholder may act at any meeting of shareholders by appointing another person as his proxy in writing or by telefax or any other means of communication capable of evidencing such proxy. Such proxy shall be deemed valid for reconvening meeting, provided that it is not revoked, for any reconvened shareholder meeting.

Except as otherwise required by law or by Article 29 hereof, resolutions at a general meeting of shareholders or at a class meeting duly convened will be passed by a simple majority of the votes cast. Votes cast shall not include votes in relation to shares represented at the meeting but in respect of which the shareholders have not taken part in the vote, have abstained or have returned a blank or invalid vote. A corporation may execute a proxy under the hand of a duly authorised officer.

The Board of Directors may determine all other conditions that must be fulfilled by shareholders for them to take part in any meeting of shareholders.

Art. 12. Shareholders will meet upon call by the Board of Directors, pursuant to notice setting forth the agenda, sent in accordance with Luxembourg law requirements to the Shareholders.

If all Shareholders, duly informed of the agenda, are present or duly represented at a general meeting, a general meeting may be held without prior notice.

Notice shall be published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* of Luxembourg, in a Luxembourg newspaper and in such other newspaper to the extent required by Luxembourg law, and in such other newspapers as the Board of Directors may decide.

Art. 13. The Company shall be managed by a board of directors composed of not less than three members. Members of the Board of Directors need not be Shareholders. The Board of Directors shall be elected by the Shareholders at a general meeting for a period ending at the next annual general meeting and until their successors are elected and qualify, provided, however, that a Director may be removed with or without cause and/or replaced at any time by resolution adopted by the shareholders.

In the event of a vacancy in the office of a Director because of death, retirement or otherwise the remaining Directors may elect, by majority vote, a Director to fill such vacancy until the next meeting of shareholders.

Art. 14. The Board of Directors shall choose from among its members a chairman, and may choose from among its members one or more vice-chairmen. It may also choose a secretary, who need not be a Director, who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the Board of Directors and of the Shareholders. The Board of Directors shall meet upon call by the chairman or any two Directors at the place indicated in the notice of meeting.

The chairman shall preside at all meetings of Shareholders and at the Board of Directors, but in his absence the Shareholders or the Board of Directors may appoint any person as chairman pro tempore by the majority of the votes cast or of the Directors present at any such meeting respectively.

Written notice of any meeting of the Board of Directors shall be given to all Directors at least twenty-four hours in advance of the hour set for such meeting, except in circumstances of emergency, in which case the nature of such circumstances shall be set forth in the notice of meeting. This notice may be waived by the consent in writing or by telefax or any other means of communication capable of evidencing such waiver of each Director. Separate notice shall not be required for individual meetings held at times and places prescribed in a schedule previously adopted by resolution of the Board of Directors.

Any Director may act at any meeting of the Board of Directors by appointing in writing or by telefax or any other means of communication capable of evidencing such appointment another Director as his proxy. One Director may represent one or more Directors. Any Director may also participate at any meeting of the Board of Directors by video-conference or any other means of communication permitting the identification of such Director. Such means must allow the Directors to participate effectively at such meeting of the Board of Directors. The proceedings of the meeting must be retransmitted continuously. Such meeting held at distance by way of such communication means shall be deemed to

have taken place at the registered office of the Company. Directors may also cast their vote in writing or by telefax or any other means of communication capable of evidencing such vote.

The Directors may only act at duly convened meetings of the Board of Directors. Directors may not bind the Company by their individual acts, except as specifically permitted by resolution of the Board of Directors.

The Board of Directors can deliberate or act validly only if at least a majority of the Directors are present or represented at a meeting of the Board of Directors. Decisions shall be taken by a majority of the votes of the Directors present or represented at such meeting. The chairman shall have a casting vote in any circumstances.

Resolutions of the Board of Directors may also be passed in the form of a written consent resolution in identical terms which may be signed on one or more counterparts by all the Directors.

The Board of Directors from time to time may appoint officers of the Company, including a general manager, a secretary, and any assistant general managers, assistant secretaries or other officers considered necessary for the operation and management of the Company. Any such appointment may be revoked at any time by the Board of Directors. Officers need not be Directors or Shareholders. The officers appointed, unless otherwise stipulated in these Articles, shall have the powers and duties given to them by the Board of Directors.

The Board of Directors may delegate its powers to conduct the daily management and affairs of the Company and its powers to carry out acts in furtherance of the corporate policy and purpose, to physical persons or corporate entities which need not be members of the Board of Directors. The Board of Directors may also delegate any of its powers, authorities and discretions to any committee, consisting of such person or persons (whether a member or members of the Board of Directors or not) as it thinks fit, provided that the majority of the members of the committee are Directors and that no meeting of the committee shall be quorate for the purpose of exercising any of its powers, authorities or discretions unless a majority of those present are Directors.

Art. 15. The minutes of any meeting of the Board of Directors shall be signed by the chairman or, in his absence, by a chairman pro tempore who presided such meeting.

Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by such chairman, or by the secretary, or by two Directors.

Art. 16. The Board of Directors shall, based upon the principle of spreading of risks, have power to determine the corporate and investment policies for the investments of the Company, the currency denomination of each class and the course of conduct of the management and business affairs of the Company.

In order to reduce operational and administrative charges while allowing a wider diversification of the investments, the Board of Directors may decide that part or all of the assets of the Company will be co-managed with assets belonging to other collective investment schemes or that part or all of the assets of any class of shares will be co-managed among themselves.

Art. 17. No contract or other transaction between the Company and any other company or firm shall be affected or invalidated by the fact that any one or more of the Directors or officers of the Company has a material interest in, or is a director, shareholder, officer or employee of such other company or firm. Any Director or officer of the Company who serves as a director, officer or employee of any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, by reason of such affiliation with such other company or firm but subject as hereinafter provided, be prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

In the event that any Director or officer of the Company may have any personal interest in any transaction of the Company, such Director or officer shall declare such personal interest to the Board of Directors and shall not consider or vote on any such transactions and such Director's or officer's interest therein, shall be reported to the next succeeding meeting of shareholders. This paragraph shall not apply where the decision of the Board of Directors relates to current operations entered into under normal conditions.

The term "personal interest", as used in the preceding sentence, shall not include any relationship with or interest in any matter, position or transaction involving [Lepercq Group] or any affiliate thereof or such other corporation or entity as may from time to time be determined by the Board of Directors on their discretion unless such "personal interest" is considered to be a conflicting interest by applicable laws and regulations.

Art. 18. The Company may indemnify any Director or officer, and his heirs, executors and administrators, against expenses reasonably incurred by him in connection with any action, suit or proceeding to which he may be made a party by reason of his being or having been a Director or officer of the Company or, at its request, of any other company of which the Company is a shareholder or creditor or from which he is not entitled to be indemnified, except in relation to matters as to which he shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable for gross negligence or misconduct; in the event of a settlement, indemnification shall be provided only in connection with such matters covered by the settlement as to which the Company is advised by counsel that the person to be indemnified did not commit such a breach of duty. The foregoing right of indemnification shall not exclude other rights to which he may be entitled.

Art. 19. The Company will be bound by the joint signature of any two Directors or by the joint or single signature of any Director or officer to whom authority has been delegated by the Board of Directors.

Art. 20. The general meeting of shareholders shall appoint a "réviseur d'entreprises agréé" who shall carry out the duties prescribed by the Law and serve until its successor is elected.

Art. 21. As is more especially prescribed herein below the Company has the power to redeem its own shares at any time within the sole limitations set forth by the Law.

Any Shareholder may request the redemption of all or part of his shares by the Company provided that in the case of a request for redemption of part of his shares, the Company may, if compliance with such request would result in a holding of shares of any one class with an aggregate Net Asset Value of less than the minimum as the Board of Directors may determine from time to time and disclose in the sales documents, redeem all the remaining shares held by such shareholder.

If the requests for redemption received for any class of shares for any specific Redemption Dealing Day (as defined in the sales documents of the Company) exceed a certain amount or percentage of the Net Asset Value of such Class, such amount and percentage being fixed by the Board of Directors from time to time and disclosed in the sales documents of the Company, the Board of Directors may defer such exceeding redemption and/or conversion requests to be dealt with to a subsequent Redemption Dealing Day as further described in the sales documents of the Company.

In case of deferral of redemption the relevant shares shall be redeemed at the Net Asset Value per share prevailing at the Valuation Day as of which the redemption is effected, less any charge, as may be decided from time to time by the Board and disclosed in the sales documents of the Company.

The redemption price shall be paid within such time, as shall be determined by the Board of Directors and disclosed in the sales documents of the Company following the date on which the applicable Dealing Price (as defined hereunder) was determined in accordance with the provisions of Article 23 hereof. If in exceptional circumstances the liquidity of the portfolio of assets maintained in respect of the class of shares being redeemed is not sufficient to enable the payment to be made within such a period, such payment shall be made as soon as reasonably practicable thereafter but without interest.

Payment of redemption proceeds may be delayed if there are any specific statutory provisions such as foreign exchange restrictions, or any circumstances beyond the Company's control which make it impossible to transfer the redemption proceeds to the country where the redemption was requested.

The Board of Directors may also determine the notice period required for lodging any redemption request of any specific class or classes. The specific period for payment of the redemption proceeds of any class of shares of the Company and any applicable notice period as well as the circumstances of its application will be publicised in the sales documents of the Company relating to the sale of such shares.

Any such request must be filed or confirmed by such shareholder in written form at the registered office of the Company in Luxembourg or with any other person or entity appointed by the Company as its agent for redemption of shares. The confirmation of share holding for such shares in proper form and accompanied by proper evidence of transfer or assignment must be received by the Company or its agent appointed for that purpose before the redemption price may be paid.

The Company shall have the right, if the Board of Directors so determines, to satisfy payment of the redemption price to any Shareholder requesting redemption of any of his shares (but subject to the consent of the shareholder) in specie by allocating to the holder investments from the portfolio of the relevant class equal in value (calculated in the manner described in Article 23) to the value of the holding to be redeemed. The nature and type of assets to be transferred in such case shall be determined on a fair and reasonable basis and without prejudicing the interests of the other holders of shares in the relevant class and the valuation used shall be confirmed by a special report of an auditor.

Shares of the capital stock of the Company redeemed by the Company shall be cancelled.

To the extent provided in the sales documents of the Company and decided from time to time by the Board of Directors, any shareholder may request conversion of the whole or part of his shares into shares of another class based on a conversion formula as determined from time to time by the Board of Directors and disclosed in the current sales documents of the Company provided that the Board of Directors may impose such restrictions as to, inter alia, frequency of conversion, and may make conversion subject to payment of such charge, as it shall determine and disclose in the sales documents of the Company.

Art. 22. The Net Asset Value and the offering and redemption prices of shares shall be determined as to the shares of each class by the Company from time to time, as the Board of Directors by regulation may direct (every such day or time of determination thereof being referred to herein as a "Valuation Day").

The Board of Directors may suspend the determination of the Net Asset Value per Share and the issue, conversion and redemption of the shares for the whole or any part of a period:

(a) during which any exchange or over-the-counter market on which any significant portion of the investments of the Company are listed, quoted, traded or dealt in is closed (other than customary weekend and holiday closing) or trading on any such exchange or market is restricted;

(b) when circumstances exist as a result of which in the opinion of the Board of Directors it is not reasonably practicable for the Company to dispose of investments comprised in the Company or as a result of which any such disposal would be materially prejudicial to shareholders;

(c) when a breakdown occurs in any of the means normally employed in ascertaining the value of investments or when for any other reason the value of any of the investments or other assets of the Company cannot reasonably or fairly be ascertained; or

(d) during which the Company is unable to repatriate funds required for the purpose of making payments due on redemption of the Shares or during which any transfer of funds involved in the realisation or acquisition of investments or payments due on redemptions of the Shares cannot in the opinion of the Directors be effected at normal rates of exchange.

Any such suspension shall be promptly notified to shareholders requesting redemption or conversion of their shares by the Company at the time of the filing of the written request for such redemption as specified in Article 21 hereof.

Art. 23. The Net Asset Value of shares of each class of shares in the Company shall be expressed in US dollars or in the relevant currency of the class concerned as per share figure and shall be determined in respect of any Valuation Day by dividing the net assets of the Company corresponding to each class of shares, being the value of the assets of the Company corresponding to such class less its liabilities attributable to such class, by the number of shares of the relevant class outstanding.

The dealing price of a share of each class (the "Dealing Price") shall be expressed in the currency of expression of the relevant class or in such other currency as the Board of Directors shall in exceptional circumstances temporarily determine, as a per share figure and shall be based on the Net Asset Value of that class, determined on or as of the Valuation Day on or prior to which the subscription was received by the Company by a time specified in the sales documents of the Company from time to time, adjusted to reflect any dealing charges (including but not limited to dilution levy) or fiscal charges which the Board of Directors feels it is appropriate to take into account in respect of that class, divided by the number of shares of that class then in issue or deemed to be in issue and by rounding the total to the third decimal or such other figure as the Board of Directors may determine from time to time.

The valuation of the Net Asset Value of the shares shall be made in the following manner:

A. The assets of the Company shall be deemed to include:

- (a) all cash in hand or receivable or on deposit, including accrued interest;
- (b) all bills and demand notes and accounts due (including the price of securities sold but not collected);
- (c) all securities, shares, bonds, units/shares in undertakings for collective investment, debentures, options or subscription rights and any other investments and securities belonging to the Company;
- (d) all dividends and distributions due to the Company in cash or in kind receivable by the Company provided that the Board of Directors may make adjustments with regards to fluctuations in the market value of securities due to trading practices such as trading ex-dividend or ex-rights;
- (e) all accrued interest on securities held by the Company except to the extent such interest is comprised in the principal thereof;
- (f) the preliminary expenses of the Company insofar as the same have not been written off, provided that such preliminary expenses may be written off directly from the capital of the Company;
- (g) all other permitted assets of every kind and nature, including prepaid expenses.

The value of such assets shall be determined as follows:

(1) shares or units in open-ended investment vehicles will be valued at the actual net asset value for such shares or units as of the relevant Valuation Day, failing which they shall be valued at the estimated net asset value as of such Valuation Day, failing which they shall be valued at the last available net asset value whether estimated or actual which is calculated prior to such Valuation Day which ever is the closer to such Valuation Day, provided that if events have occurred which may have resulted in a material change in the net asset value of such shares or units since the date on which such actual or estimated net asset value was calculated, the value of such shares or units may be adjusted in order to reflect, in the reasonable opinion of the Board of Directors such change;

(2) shares or units in investment vehicles the issue or redemption of which is restricted, and in respect of which a secondary market is maintained by dealers who, as principal market-makers, offer prices in response to market conditions will be valued by the Board of Directors in line with such prices;

(3) the value of any cash on hand or on deposit, bills, demand notes, accounts receivable, prepaid expenses, cash dividends and interest declared or accrued and not yet received shall be deemed to be the full amount thereof, unless the Board of Directors shall have determined that any such deposit, bill, demand note or account receivable is not worth the full amount thereof in which event the value thereof shall be deemed to be such value as the Board of Directors shall deem to be the reasonable value thereof;

(4) securities (including a share or unit in a closed-ended investment vehicle) and/or financial derivative instruments which are listed on any official stock exchange or traded on any other organised market will be valued at the last available stock price. Where such securities or other assets are quoted or dealt in or on more than one stock exchange or other organised markets, the Board of Directors shall select the principal of such stock exchanges or markets for such purposes;

(5) in the event that any of the securities held in the Company's portfolio on the relevant day are not listed on any stock exchange or traded on any organised market or if, with respect to securities listed on any stock exchange or traded

on any other organised market, the price as determined pursuant to sub-paragraph (4) is not, in the opinion of the Board of Directors, representative of the fair market value of the relevant securities, the value of such securities will be determined prudently and in good faith based on the reasonably foreseeable sales price or any other appropriate valuation principles;

(6) the financial derivative instruments which are not listed on any official stock exchange or traded on any other organised market will be valued in a reliable and verifiable manner on each Valuation Day and verified by a competent professional appointed by the Company;

(7) swap contracts will be valued according to generally accepted valuation rules that can be verified by auditors. Asset based swap contracts will be valued by reference to the market value of the underlying assets. Cash flow based swap contracts will be valued by reference to the net present value of the underlying future cash flows; and

(8) any assets or liabilities in currencies other than the currency of the classes of the shares will be converted using the relevant spot rate quoted by a bank or other responsible financial institution.

In circumstances where the interests of the Company or its Shareholders so justify (avoidance of market timing practices, for example), the Board of Directors may take any appropriate measures, such as applying a fair pricing methodology to adjust the value of the Company's assets, as further described in the sales documents of the Company.

If any of the aforesaid valuation principles does not reflect the valuation method commonly used in specific markets or if any such valuation principles does not seem accurate for the purpose of determining the value of the Company's assets, be it for a class of shares only, the Board of Directors may fix different valuation principles in good faith and in accordance with generally accepted valuation principles and procedures.

B. The liabilities of the Company shall be deemed to include:

(a) all loans, bills and accounts payable;

(b) all accrued or payable administrative expenses (including management fee, custodian fee and corporate agents' insurance premiums fee and any other fees payable to representatives and agents of the Company, as well as the costs of incorporation and registration, legal publications and sales documents printing, financial reports and other documents made available to shareholders, marketing and advertisement costs as well as costs incurred in relation to structures which may be required by law or regulations in the jurisdictions in which the shares are marketed);

(c) all known liabilities, present and future, including all matured contractual obligations for payments of money or property, including the amount of any unpaid dividends declared by the Company where the date of valuation falls on the record date for determination of the person entitled thereto or is subsequent thereto;

(d) an appropriate provision for future taxes based on capital and income as at the date of the valuation and any other reserves, authorised and approved by the Board of Directors; and

(e) all other liabilities of the Company of whatsoever kind and nature except liabilities related to shares in the relevant class toward third parties. In determining the amount of such liabilities the Company may take into account all administrative and other expenses of a regular or periodical nature on an estimated figure for yearly or other periods in advance, and may accrue the same in equal proportions over any such period.

C. For the purpose of valuation under this Article:

(a) shares of the Company to be redeemed under Article 21 hereto shall be treated as existing and taken into account until immediately after the time specified by the Board of Directors on the Valuation Day on which such valuation is made, and, from such time and until paid, the price therefore shall be deemed to be a liability of the Company;

(b) all investments, cash balances and other assets expressed in currencies other than the currency of denomination in which the Net Asset Value per share of the relevant class is calculated shall be valued after taking into account the market rate or rates of exchange in force at the date and time for determination of the Net Asset Value of the relevant class of shares; and

(c) effect shall be given on any Valuation Day to any purchases or sales of securities contracted for by the Company on such Valuation Day, to the extent practicable;

(d) the valuation referred to above shall reflect that the Company is charged with all expenses and fees in relation to the performance under contract or otherwise by agents for asset management, custodial, domiciliary, registrar and transfer agency, audit, legal and other professional services and with the expenses of financial reporting, notices and dividend payments to shareholders, expenses of publishing the offering prices and all other customary administration services and fiscal charges, if any.

Art. 24. Whenever the Company shall offer shares for subscription, the price per share at which such shares shall be offered and sold (the "offering price"), shall be determined from time to time by the Board of Directors and disclosed in the sales documents together with any applicable sales commission (including but not limited to dilution levy). The price so determined shall be payable within a period as determined by the Board of Directors and disclosed in the sales documents. The offering price (not including the sales commission) may, upon approval of the Board of Directors, and subject to all applicable laws, namely with respect to a special audit report confirming the value of any assets contributed in kind, be paid by contributing to the Company securities acceptable to the Board of Directors consistent with the investment policy and investment rules of the Company.

Art. 25. The accounting year of the Company shall begin on the 1 January of each year and terminate on the 31 December of the same year and for the first time in Luxembourg on 31 December 2010.

Art. 26. Where there shall be different classes as provided for in Article 5 hereof, and if the accounts within such classes are expressed in different currencies, such accounts shall be converted into US dollars and added together for the purpose of determination of the accounts of the Company. The annual accounts, including the balance sheet and profit and loss account, the Board of Directors' report and the notice of the annual general meeting, will be made available to the shareholders at the registered office of the Company 15 days prior to the annual general meeting.

Art. 27. Class meeting shall, upon the proposal of the Board of Directors and within the limits provided by law in respect of each class of shares, determine how the annual net results shall be disposed of.

Dividends may, in respect of any class of shares, include an allocation from an equalisation account which may be maintained in respect of any such class and which, in such event, will, in respect of such class, be credited upon issue of shares and debited upon redemption of shares, in an amount calculated by reference to the accrued income attributable to such shares.

Interim dividends may be paid out on the shares of any class of shares out of the income attributable to the portfolio of assets relating to the relevant class, upon decision of the Board of Directors.

The dividends declared will normally be paid in the currency in which the relevant class of shares is expressed or, in exceptional circumstances, in such other currency as selected by the Board of Directors and may be paid at such places and times as may be determined by the Board of Directors. The Board of Directors may make a final determination of the rate of exchange applicable to translate dividend funds into the currency of their payment.

Dividends may only be declared and paid in accordance with the provisions of this Article with respect to distribution shares and no dividends will be declared and paid with respect to accumulation shares.

Art. 28. In the event of a liquidation of the Company, liquidation shall be carried out by one or several liquidators (who may be physical persons or legal entities) named by the meeting of shareholders resolving to liquidate the Company and which shall determine their powers and their compensation. The net proceeds of liquidation corresponding to each class of shares shall be distributed by the liquidators to the holders of shares of each class in proportion of their holding of shares in such class. With the consent of the shareholders expressed in the manner provided for by Article 67-1 and 142 of the law of 10 August, 1915, the Company may be liquidated and the liquidator authorized to transfer all assets and liabilities of the Company to another corporation in exchange for the issue to shareholders in the Company of shares of such corporation or fund proportionate to their share holdings in the Company.

Otherwise, any funds to which shareholders are entitled upon the liquidation of the Company and which are not claimed by those entitled thereto prior to the close of the liquidation process shall be deposited for the persons entitled thereto at the Caisse de Consignation in Luxembourg in accordance with the Law.

The Board of Directors may also propose to the general meeting of Shareholders the contribution of the assets of the Company into another investment fund in accordance with applicable laws and regulations. In case of contribution to another collective investment undertaking of the mutual fund type, the merger will be binding only on Shareholders who will expressly agree to such merger.

Art. 29. These Articles may be amended from time to time by a meeting of shareholders, subject to the quorum requirements provided by the laws of Luxembourg and at a majority of two thirds of the votes cast. Any amendment affecting the rights of the holders of shares of any class vis-à-vis those of any other class shall be subject further to the said quorum and majority requirements in respect of such relevant class.

Art. 30. All matters not governed by these Articles shall be determined in accordance with the Law and the law of 10 August 1915 on commercial companies (as amended).

1. As a consequence of the point II. and III., the Company continues in the Grand Duchy of Luxembourg and the Company has acquired the Luxembourg nationality and henceforth is subject to Luxembourg law excluding any other laws.

2. The appearing person requested the notary to state the appointment of KPMG Audit, 9, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg to act as auditor of the Company until the annual general meeting which will be held in 2011.

3. As a consequence of point II. and III., the appearing person requested the notary to confirm the following points:

- the registered office of the Company is set at 58, rue Charles Martel, L-2134 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg;
- the following will serve as directors of the Company until the annual general meeting which will be held in 2011:
 - Philippe Bourguignon, professionally residing at 1717 Rhode Island Avenue, NW Washington DC, USA;
 - Philippe Croizat, professionally residing at 25 avenue de Wagram, 75017 Paris France;
 - Hans-Jürg Hofer, professionally residing at 210-212 route de Jussy, 1243 Presinge, Switzerland;
 - François Letaconnoux, professionally residing at 156 West 56th street, NY 10019 New York, USA; and

- François Sicart, professionally residing at 40 West 57th street, NY 10019 New York, USA.

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

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

The document having been read to the appearing person, who is known to the notary by his surname, first name, civil status and residence, the said person appearing signed together with the undersigned, the present original deed.

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux-mille dix, le premier jour du mois de février.

Par-devant nous, Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg.

A comparu:

François Letaconnoux, administrateur de Lepercq-Amcur Corporation, représenté en vertu d'une procuration en date du 14 janvier 2010 par Maître Kim Kirsch, avocat, ayant sa résidence à Luxembourg, agissant en vertu de pouvoirs conférés le 30 Novembre 2009 par une résolution d'une assemblée générale extraordinaire ("Assemblée Générale Extraordinaire") des actionnaires (les "Actionnaires" ou individuellement un "Actionnaire") de Lepercq-Amcur Corporation, une société de droit des Iles Vierges Britanniques et ayant son siège social à Romasco Place, Wickhams Cay 1, P.O. Box 3140, Road Town, Tortola, Iles Vierges Britanniques (la "Société").

Lequel comparant a demandé au notaire d'établir ainsi qu'il suit:

I. La Société succède à Lepercq-Amcur Corporation N.V. laquelle a été constituée dans les Antilles Néerlandaise en 1955 et a successivement été constituée le 12 Avril 1995 en vertu du British Virgin Islands Business Act 2004 comme société avec responsabilité limitée.

II. Au cours de l'Assemblée Générale Extraordinaire, les Actionnaires ont résolu de transférer le siège social de la Société au Grand-Duché de Luxembourg et, en conséquence, de soumettre la Société au droit luxembourgeois sans interruption de sa personnalité légale.

III. Par une résolution unanime le conseil d'administration de la Société (le "Conseil d'Administration") a résolu de modifier les statuts de la Société dans la forme indiquée sous V. Le procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire précitée et la résolution écrite unanime du Conseil d'Administration, conjointement avec le rapport spécial établi par KPMG Audit dans le cadre du transfert du siège social de la Société au Grand-Duché de Luxembourg, resteront annexés au présent acte pour les besoins de l'enregistrement.

IV. Les Actionnaires ont en outre résolu de changer le nom de la Société en "Lepercq-Amcur, SICAV-FIS".

V. Les statuts de la Société s'établissent comme suit:

Art. 1^{er}. Il existe entre les souscripteurs et tous ceux qui deviendront Actionnaires, une société anonyme sous la forme d'une société d'investissement à capital variable - fonds d'investissement spécialisé, sous la dénomination "Lepercq-Amcur, SICAV-FIS".

Art. 2. La Société est établie pour une durée illimitée. Elle peut être dissoute à tout moment par une résolution des Actionnaires adoptée dans la forme exigée pour les modifications des statuts de la Société (les "Statuts").

Art. 3. L'objet exclusif de la Société est de placer les fonds dont elle dispose en valeurs et autres actifs, dans le but de répartir les risques d'investissement et de faire bénéficier ses Actionnaires des résultats de la gestion de son portefeuille.

La Société est soumise aux dispositions de la loi du 13 février 2007 relative aux fonds d'investissement spécialisés, loi qui pourra en tout temps faire l'objet de modifications (la "Loi"). La Société peut prendre toutes mesures et faire toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement et au développement de son objet au sens le plus large permis par la Loi.

Art. 4. Le siège social de la Société est établi à Luxembourg-Ville, au Grand-Duché de Luxembourg. Pour autant que la législation en vigueur le permette, le Conseil d'Administration peut décider de transférer le siège social de la Société dans toute autre localité du Grand-Duché du Luxembourg. Il peut être créé, par décision du Conseil d'Administration, des filiales entièrement détenues, des succursales ou bureaux tant au Luxembourg qu'à l'étranger.

Au cas où le Conseil d'Administration estimerait que des événements de force majeure, de nature à compromettre les activités normales de la Société au siège social, ou la communication aisée de ce siège avec des personnes se trouvant à l'étranger, se sont produits ou sont imminents, il pourra transférer provisoirement le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; ces mesures provisoires n'auront toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant le transfert provisoire de son siège social, restera une société luxembourgeoise.

Art. 5. Le capital de la Société est représenté par des actions sans mention de valeur nominale et sera à tout moment égal aux actifs nets totaux de la Société tels que définis à l'Article 23 des présents Statuts.

Le capital minimum de la Société est l'équivalent en dollars US du minimum prescrit par la Loi. Le capital minimum de la Société doit être atteint dans les douze mois après la date à laquelle la Société a été autorisée en tant que fonds d'investissement spécialisé selon la Loi.

La détention d'actions de la Société est limitée aux investisseurs avertis tels que définis par la Loi (ci-après "Investisseurs Eligibles" ou individuellement "Investisseur Eligible").

Le Conseil d'Administration est autorisé sans restriction à émettre à tout moment des actions entièrement libérées à un prix basé sur la valeur nette d'inventaire (la "Valeur Nette d'Inventaire") par action déterminée conformément à l'Article 24 des présents Statuts, au prix d'émission, sans réserver aux Actionnaires existants un droit préférentiel de souscription aux actions à émettre. Le Conseil d'Administration peut déléguer à tout administrateur de la Société (un "Administrateur") ou à tout fondé de pouvoir de la Société ou à toute autre personne dûment autorisée, la charge d'accepter les souscriptions et de recevoir paiement du prix de ces nouvelles actions et de délivrer celles-ci.

Ces actions peuvent, au choix du Conseil d'Administration, être de classes différentes, chacune se distinguant par des caractéristiques spécifiques (telles que, mais non limitées à, une structure de commission, une politique de distribution ou de couverture spécifiques), à déterminer par le Conseil d'Administration de temps à autre.

Pour déterminer le capital de la Société, les actifs nets correspondant à chacune des classes seront, s'ils ne sont pas exprimés en Dollars US, convertis en Dollars US et le capital sera égal au total des actifs nets de toutes les classes. La Société préparera des comptes consolidés libellés en Dollars US.

Au cas où, pour une période décrite dans les documents de vente de la Société, pour quelque raison que ce soit, la Valeur Nette d'Inventaire d'une des classes d'actions est en-dessous d'un montant déterminé dans les documents de vente de la Société, ou au cas où le Conseil d'Administration l'estime approprié à cause de changements de la situation économique ou politique affectant la Société ou la classe en question, ou parce qu'il est jugé être dans l'intérêt des Actionnaires concernés, le Conseil d'Administration peut racheter toutes les actions d'une classe à un prix reflétant les coûts anticipés de réalisation et de liquidation pour la clôture de la classe en question, mais sans commission de rachat, peut réorganiser la classe en question par voie d'une scission en plusieurs classes ou peut consolider différentes classes d'actions au sein de la Société.

La liquidation d'une classe ou sa réorganisation par scission, ou sa consolidation, peut être effectuée après approbation par les Actionnaires de la classe qu'il s'agit de liquider ou de réorganiser ou de consolider lors d'une assemblée de classe dûment convoquée qui peut être valablement tenue sans quorum et qui peut prendre des décisions à la majorité simple des voix exprimées.

Une consolidation ainsi décidée par le Conseil d'Administration ou approuvée par les Actionnaires de la classe affectée, sera obligatoire pour les Actionnaires de la classe concernée après la notification préalable qui leur sera faite conformément aux dispositions des documents de vente de la Société et à toute loi ou tout règlement applicables, et pendant cette période les Actionnaires pourront racheter leurs actions sans commission de rachat.

Les produits de la liquidation qui ne sont pas réclamés par les Actionnaires à la fin de la liquidation d'une classe ou au terme d'une période indiquée dans les documents de vente de la Société, seront, en dernier lieu, déposés auprès de la Caisse de Consignation au Luxembourg. S'ils ne sont pas réclamés, ils seront prescrits conformément à la loi luxembourgeoise.

Art. 6. Les actions seront émises sous forme nominative. Les Actionnaires recevront une confirmation de la détention de leurs actions.

Les actions ne seront émises qu'après acceptation de la souscription et sous réserve du paiement du prix conformément à l'Article 24 des présents Statuts. Le souscripteur aura droit, sans retard indu, à la délivrance d'une confirmation définitive de son actionariat.

Le paiement de dividendes se fera aux Actionnaires par virement bancaire ou par chèque envoyé à l'adresse inscrite dans le registre des Actionnaires ou au gestionnaire pour compte de l'Actionnaire.

Toutes les actions émises par la Société seront inscrites dans le registre des Actionnaires, qui sera tenu par la Société ou par une ou plusieurs personnes désignées par la Société à cet effet, et l'inscription indiquera le nom de chaque détenteur d'actions nominatives, sa résidence ou son domicile élu, tel qu'il l'aura indiqué à la Société, ainsi que le nombre et la classe des actions détenues par lui. Tout transfert d'une action sera inscrit dans le registre des Actionnaires, sans frais et la Société ne mettra pas en compte de frais pour l'inscription de tout autre document ayant trait à ou affectant le titre d'une action. Les transferts d'actions pourront être soumis à certaines restrictions décidées de temps à autre par le Conseil d'Administration et divulguées dans les documents de vente de la Société.

Tout Actionnaire nominatif devra fournir à la Société une adresse à laquelle tous avis et notifications de la part de la Société pourront être envoyés. Cette adresse sera inscrite gratuitement dans le registre des Actionnaires. En cas de copropriété d'actions, une adresse seulement sera insérée et toutes communications seront envoyées seulement à cette adresse.

Au cas où un tel Actionnaire ne fournit pas une telle adresse, ou dans le cas où les avis ou notifications sont renvoyés pour cause d'adresse erronée, la Société pourra permettre qu'il en soit fait mention dans le registre des Actionnaires, et l'adresse de l'Actionnaire sera censée être au siège social de la Société ou à toute autre adresse déterminée de temps à autre par la Société, jusqu'à ce qu'une autre adresse soit fournie par l'Actionnaire à la Société. L'Actionnaire pourra à

tout moment faire modifier son adresse inscrite dans le registre des Actionnaires par une déclaration écrite envoyée à la Société à son siège social, ou à toute autre adresse que la Société pourra déterminer de temps à autre.

Si une conversion ou un paiement effectué par un souscripteur a pour résultat l'émission d'une fraction d'action, cette fraction sera inscrite au registre des Actionnaires à moins que les actions ne soient détenues à travers un système de clearing n'autorisant que la détention d'actions entières. Elle ne conférera pas de droit de vote, mais donnera droit, dans les conditions à déterminer par la Société, à une fraction correspondante du dividende.

La Société ne reconnaîtra qu'un seul détenteur pour une action de la Société. Dans le cas de détention conjointe, la Société peut suspendre l'exercice de tout droit résultant de l'action ou des actions concernées jusqu'à ce qu'une personne ait été désignée comme représentant les détenteurs conjoints vis-à-vis de la Société.

Dans le cas d'Actionnaires conjoints, la Société se réserve le droit de payer les produits de rachat, distributions ou autres paiements au premier détenteur enregistré seulement, que la Société peut considérer comme étant le représentant de tous les détenteurs conjoints, ou à tous les Actionnaires conjoints ensemble, à son entière discrétion.

Art. 7. Lorsqu'un Actionnaire peut prouver de façon satisfaisante à la Société que sa confirmation d'actionnariat a été égarée, endommagée ou détruite, un duplicata de sa confirmation d'actionnariat peut, à sa demande, être émis aux conditions que la Société déterminera. A partir de l'émission de la nouvelle confirmation d'actionnariat, laquelle portera la mention qu'il s'agit d'un duplicata, la confirmation d'actionnariat d'origine à la place de laquelle la nouvelle confirmation a été émise deviendra caduque.

La Société peut, à son gré, mettre en compte pour l'Actionnaire toutes dépenses exceptionnelles encourues lors de l'émission d'un duplicata ou d'une nouvelle confirmation d'actionnariat en remplacement d'une confirmation d'actionnariat égarée, endommagée ou détruite.

Art. 8. Le Conseil d'Administration a le pouvoir d'édicter ou de dispenser des restrictions relatives à toutes actions qu'il jugera utiles, en vue d'assurer qu'aucune action de la Société ni aucune action d'une classe d'actions de la Société ne sera acquise ou détenue par ou pour le compte (a) d'une personne en infraction avec la loi ou les exigences d'un quelconque pays ou d'une autorité gouvernementale ou réglementaire (si le Conseil d'Administration a constaté que l'une de ces personnes, la Société, l'un des gestionnaires des avoirs de la Société, l'un des gestionnaires ou conseillers en investissements de la Société devrait supporter un désavantage à la suite de cette violation) ou (b) de toute personne dont la situation, de l'avis du Conseil d'Administration, pourrait amener la Société à encourir des charges d'impôt ou d'autres désavantages financiers qu'autrement elle n'aurait pas encourus, y inclus l'obligation d'être enregistré sous les lois relatives aux titres, aux investissements ou sous des lois similaires ou en vertu des prescriptions de n'importe quel pays ou autorité.

De façon plus spécifique, la Société pourra limiter ou interdire la propriété d'actions de la Société par toute personne, physique ou morale, et, sans limitation, par toute "Personne des Etats-Unis d'Amérique", telle que définie ci-après, ou tout "Investisseur Benefit Plan", tel que défini ci-après. A cet effet, la Société pourra:

(a) refuser d'émettre des actions lorsqu'il apparaît que cette émission aurait ou pourrait avoir pour conséquence d'attribuer la propriété directe ou la propriété indirecte de ces actions à une personne qui n'a pas le droit d'être Actionnaire de la Société;

(b) à tout moment demander à toute personne dont le nom figure au registre des Actionnaires, de lui fournir tout renseignement, appuyé d'un certificat, qu'elle estime nécessaire, en vue de déterminer si ces actions appartiennent ou non en propriété effective à une personne qui n'a pas le droit d'être Actionnaire dans la Société; et

(c) s'il apparaît que des actions de la Société sont détenues directement ou bénéficiairement par, ou sont acquises pour le compte ou le bénéfice de, directement ou indirectement, (i) une personne ou des personnes qui n'ont pas le droit d'être Actionnaire de la Société conformément à cet Article, (ii) une Personne des Etats-Unis d'Amérique, (iii) un Investisseur Benefit Plan, ou (iv) quiconque qui, en raison de la détention concernée, donne lieu à une violation de toutes lois applicables ou obligation dans toutes juridictions, ou qui pourrait, soit seule ou avec toutes autres personnes, selon le seul et absolu avis du Conseil d'Administration,

(1) porter préjudice au statut fiscal ou à la résidence de la Société ou des Actionnaires; ou

(2) faire peser sur la Société ou les Actionnaires tout impôt légal, réglementaire, pécuniaire ou tout désavantage administrative important; ou

(3) imposer à la Société de se conformer à toutes obligations d'enregistrement ou de classement dans toutes juridictions pour lesquelles la Société ne devrait normalement pas se conformer,

dans ce cas, la Société peut procéder au rachat forcé de toutes actions détenues par un tel Actionnaire selon la procédure suivante:

(1) la Société enverra un avis (appelé ci-après "l'avis de rachat") à l'Actionnaire possédant ces actions ou apparaissant au registre des Actionnaires comme étant le propriétaire des actions à racheter, lequel spécifiera les actions à racheter selon ce qui est dit ci-dessus, le prix de rachat à payer pour ces actions et l'endroit où ce prix de rachat sera payable. Un tel avis de rachat peut être envoyé à l'Actionnaire par lettre recommandée adressée à sa dernière adresse connue par la Société ou inscrite dans les livres de la Société.

L'Actionnaire en question sera alors obligé de remettre sans délai à la Société la confirmation d'actionnariat, représentant les actions spécifiques dans l'avis de rachat. Dès la fermeture des bureaux au jour spécifié dans l'avis de rachat, l'Actionnaire en question cessera d'être Actionnaire et les actions qu'il détenait auparavant seront annulées;

(2) le prix auquel les actions spécifiées dans un avis de rachat seront rachetées ("le prix de rachat"), sera égal au Prix de Transaction des actions de la classe en question, déterminé conformément à l'Article 23 des présents Statuts, sous déduction d'une commission de rachat ou de tout autre frais payable en relation avec un tel rachat;

(3) le paiement du prix de rachat sera effectué à l'Actionnaire qui apparaît en être le propriétaire et sera déposé par la Société à Luxembourg ou ailleurs (selon ce qui sera spécifié dans l'avis de rachat) aux fins de paiement à cette personne, mais seulement, si une confirmation d'actionariat y relative a été émise, contre remise de la confirmation d'actionariat, représentant les actions indiquées dans l'avis de rachat. Dès le paiement du prix de rachat selon ce qui est décrit ci-dessus, aucune personne ayant un intérêt dans les actions mentionnées dans l'avis de rachat ne pourra plus faire valoir de droit relativement à ces actions ni ne pourra exercer aucune action contre la Société et ses actifs, sauf le droit de l'Actionnaire apparaissant comme étant le propriétaire des actions de recevoir le prix ainsi déposé (sans intérêt);

(4) L'exercice par la Société des pouvoirs conférés par le présent Article ne pourra en aucun cas être mis en question ou invalidé au motif qu'il n'y aurait pas eu de preuve suffisante de la propriété des actions dans le chef d'une personne, ou qu'une action appartenait à une autre personne que ne l'avait admis la Société en envoyant l'avis de rachat, à la seule condition que la Société ait exercé ses pouvoirs en toute bonne foi; et

(d) refuser, lors de toute assemblée des Actionnaires, de reconnaître le droit de vote à toute personne qui n'a pas le droit d'être Actionnaire.

Lorsqu'utilisé dans les présents Statuts, les termes "Personne des Etats-Unis d'Amérique" et "Investisseur Benefit Plan" auront les mêmes significations que celles prévues dans les documents de vente de la Société.

D'autre part, le Conseil d'Administration peut, discrétionnairement, retarder l'acceptation de toute demande de souscription d'actions jusqu'à ce que la Société ait reçu une preuve suffisante que le souscripteur se qualifie d'Investisseur Eligible. S'il apparaît à n'importe quel moment qu'un détenteur d'actions n'est pas un Investisseur Eligible, le Conseil d'Administration va (i) demander à un tel Actionnaire (a) de transférer ses actions à une personne qualifiée pour posséder de telles actions, ou (b) demander à la Société de racheter ses actions ou (ii) procéder au rachat forcé des actions concernées conformément aux dispositions prévues ci-dessus à cet Article. Le Conseil d'Administration refusera de donner effet à un transfert d'actions et par conséquent refusera que le transfert d'actions soit inscrit au registre des Actionnaires dans l'hypothèse où un tel transfert résulterait dans une situation où les actions seraient, suite au transfert, détenues par une personne n'étant pas un Investisseur Eligible.

En sus de toute responsabilité selon la loi applicable, chaque Actionnaire qui n'est pas un Investisseur Eligible, et qui détient des actions de la Société, devra réparer et indemniser la Société, le Conseil d'Administration, les autres Actionnaires et les agents de la Société pour tous dommages, pertes et dépenses résultant de ou en connexion avec une telle détention lorsque l'Actionnaire concerné a produit une documentation trompeuse ou fausse ou donné des informations trompeuses ou fausses pour établir faussement son statut d'Investisseur Eligible ou a manqué de notifier à la Société la perte de son statut.

Art. 9. Toute assemblée des Actionnaires régulièrement constituée représente tous les Actionnaires. Les décisions prises à une telle assemblée lieront tous les Actionnaires, sans égard à la classe d'actions qu'ils détiennent. Elle a les pouvoirs les plus larges pour ordonner, faire ou ratifier tous les actes relatifs aux opérations de la Société.

Art. 10. L'assemblée générale annuelle des Actionnaires se tiendra, conformément à la loi luxembourgeoise, à Luxembourg au siège social de la Société ou à tout autre endroit au Luxembourg qui sera fixé dans l'avis de convocation, le second lundi du mois de mai à 10.00 heures et pour la première fois à Luxembourg en 2011. Si ce jour n'est pas un jour ouvrable à Luxembourg, l'assemblée générale annuelle se tiendra le prochain jour ouvrable suivant à Luxembourg. L'assemblée générale annuelle pourra se tenir à l'étranger si le Conseil d'Administration constate souverainement que des circonstances exceptionnelles le requièrent.

D'autres assemblées générales des Actionnaires ou assemblées de classe pourront se tenir aux heures et lieux spécifiés dans les avis de convocation y relatifs. Des assemblées de classe peuvent être tenues afin de décider sur toute matière concernant exclusivement cette classe. Deux ou plusieurs classes peuvent être traitées comme une seule classe si ces classes sont touchées de la même manière par les propositions requérant le consentement des Actionnaires des classes concernées.

Art. 11. Les quorum et délais requis par la loi s'appliqueront aux convocations et à la conduite des assemblées des Actionnaires dans la mesure où il n'en est pas autrement disposé par les présents Statuts.

Chaque action, quelle que soit la classe, et quelle que soit la Valeur Nette d'Inventaire par action dans ladite classe, a droit à une voix, dans les limites imposées par les présents Statuts. Tout Actionnaire pourra prendre part aux assemblées des Actionnaires en désignant par écrit, par télécopie ou tout autre moyen de communication capable d'attester de cette procuration, une autre personne comme son mandataire. Une telle procuration sera considérée comme valable, pourvu qu'elle ne soit pas révoquée, pour toute assemblée d'Actionnaires reconvoquée.

Dans la mesure où il n'en est pas autrement disposé par la loi et par l'Article 29 des présents Statuts, les décisions lors d'une assemblée générale des Actionnaires ou lors d'une assemblée de classe dûment convoquée sont prises à la majorité simple des voix exprimées. Les voix exprimées ne comprendront pas les voix en relation avec les actions représentées à l'assemblée mais dont les Actionnaires n'ont pas pris part au vote, se sont abstenus ou ont rendu un vote blanc ou nul. Une société peut donner une procuration sous la signature d'un de ses fondés de pouvoir dûment qualifiés.

Le Conseil d'Administration peut déterminer toutes autres conditions à remplir par les Actionnaires pour prendre part à toute assemblée générale des Actionnaires.

Art. 12. Les Actionnaires se réuniront sur convocation du Conseil d'Administration, à la suite d'un avis énonçant l'ordre du jour, envoyé conformément aux exigences de la loi luxembourgeoise, aux Actionnaires.

Si tous les Actionnaires dûment informés de l'agenda sont présents ou dûment représentés à une assemblée générale, cette assemblée générale peut être tenue sans convocation préalable.

La convocation devra être publiée dans le Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations de Luxembourg, dans un journal luxembourgeois et tout autre journal dans la mesure où cela est requis par la loi luxembourgeoise, et dans d'autres journaux si le Conseil d'Administration le décide.

Art. 13. La Société sera administrée par un Conseil d'Administration composé de trois membres au moins. Les membres du Conseil d'Administration n'auront pas besoin d'être Actionnaires. Le conseil d'administrateur sera élu par les Actionnaires lors d'une assemblée générale pour une période se terminant lors de la prochaine assemblée générale annuelle et jusqu'à ce que leurs successeurs auront été élus et auront été agréés; toutefois, un Administrateur peut être révoqué avec ou sans motif et/ou peut être remplacé à tout moment par décision des Actionnaires.

Au cas où le poste d'un Administrateur devient vacant pour cause de décès, de démission ou autrement, les Administrateurs restants pourront élire à la majorité des voix un Administrateur pour remplir les fonctions attachées au poste devenu vacant, jusqu'à la prochaine assemblée des Actionnaires.

Art. 14. Le Conseil d'Administration choisira parmi ses membres un président et pourra choisir en son sein un ou plusieurs vice-présidents. Il pourra aussi désigner un secrétaire qui pourra être un Administrateur, et qui aura pour mission de tenir les procès-verbaux des réunions du Conseil d'Administration ainsi que des assemblées des Actionnaires. Le Conseil d'Administration se réunira sur la convocation du président ou de deux Administrateurs, au lieu indiqué dans l'avis de convocation.

Le président présidera les assemblées générales des Actionnaires et les réunions du Conseil d'Administration. Cependant en son absence, l'assemblée générale ou le Conseil d'Administration désignera à la majorité des voix exprimées ou des Administrateurs présents à ces réunions respectives une autre personne pour assumer temporairement la présidence.

Avis écrit de toute réunion du Conseil d'Administration sera donné à tous les Administrateurs au moins vingt-quatre heures avant l'heure prévue pour celle-ci, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature de cette urgence sera mentionnée dans l'avis de convocation. Il pourra être passé outre à cette convocation par l'assentiment écrit ou par télécopie ou par moyens de tout autre moyen de communication capable d'attester de l'assentiment de chaque Administrateur. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour une réunion du Conseil d'Administration se tenant à une heure et un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le Conseil d'Administration.

Tout Administrateur pourra se faire représenter lors d'une réunion du Conseil d'Administration en désignant par écrit, par message télécopié ou par tout autre moyen de communication capable d'attester de cette procuration, un autre Administrateur comme son mandataire. Un Administrateur pourra représenter un ou plusieurs Administrateurs. Un Administrateur pourra également participer à toute réunion du Conseil d'Administration par visioconférence ou par tous autres moyens de communication permettant l'identification de l'Administrateur. De tels moyens doivent permettre à l'Administrateur ou aux Administrateurs de participer effectivement à une telle réunion du Conseil d'Administration. Les délibérations de la réunion doivent être retransmises continuellement. Une telle réunion tenue à distance par voie de tels moyens de communication sera considérée comme ayant eu lieu au siège social de la Société. Les Administrateurs peuvent également voter par écrit, par télécopie ou par tout autre moyen de communication capable d'attester de ce vote.

Les Administrateurs ne pourront agir que dans le cadre de réunions du Conseil d'Administration régulièrement convoquées. Les Administrateurs ne pourront engager la Société par leur signature individuelle, à moins d'y être spécifiquement autorisés par une résolution du Conseil d'Administration.

Le Conseil d'Administration ne pourra délibérer et agir valablement que si au moins une majorité des Administrateurs est présente ou représentée à une réunion du Conseil d'Administration. Les décisions sont prises à la majorité des voix des Administrateurs présents ou représentés. Le président aura une voix prépondérante en toute circonstance.

Les décisions du Conseil d'Administration peuvent également être prises par résolution circulaire écrite identique en ses termes, signée sur un ou plusieurs documents par tous les Administrateurs.

Le Conseil d'Administration pourra nommer, de temps à autre, des fondés de pouvoir de la Société, dont un directeur général, un secrétaire et des directeurs généraux adjoints, des secrétaires adjoints ou d'autres fondés de pouvoir jugés nécessaires pour conduire les opérations de gestion de la Société. Pareilles nominations peuvent être révoquées à tout moment par le Conseil d'Administration. Les fondés de pouvoir n'ont pas besoin d'être Administrateurs ou Actionnaires. A moins que les Statuts n'en disposent autrement, les fondés de pouvoir auront les pouvoirs et les charges qui leur auront été attribuées par le Conseil d'Administration.

Le Conseil d'Administration peut déléguer ses pouvoirs relatifs à la gestion journalière et à l'exécution d'opérations de la Société et ses pouvoirs d'accomplir tous actes dans le cadre de la politique sociétaire et de l'objet, à des personnes

physiques ou morales qui n'ont pas besoin d'être membres du Conseil d'Administration. Le Conseil d'Administration peut également déléguer tous pouvoirs, autorités et discrétion à des comités qui comprendront la ou les personnes (membres ou non du Conseil d'Administration) qu'il désignera, sous la condition cependant que la majorité des membres de tels comités seront des Administrateurs de la Société et qu'aucune réunion de ces comités n'aura le quorum requis pour exercer ses pouvoirs, autorités et discrétion si la majorité des personnes présentes ne se compose d'Administrateurs de la Société.

Art. 15. Les procès-verbaux des réunions du Conseil d'Administration seront signés par le président ou, en son absence par l'Administrateur qui aura assumé la présidence des réunions.

Les copies ou extraits de ces procès-verbaux destinés à servir en justice ou ailleurs seront signés par ce président, ou par le secrétaire, ou par deux Administrateurs.

Art. 16. Le Conseil d'Administration aura le pouvoir de déterminer la politique de la Société ainsi que la politique d'investissement pour les investissements de la Société, la devise dans laquelle une classe sera dénommée et la conduite de la gestion et des affaires commerciales de la Société, en se basant sur le principe de la répartition des risques.

En vue de réduire les charges opérationnelles et administratives en permettant une plus large diversification des investissements, le Conseil d'Administration peut décider que tout ou partie des avoirs de la Société seront co-gérés avec des avoirs appartenant à d'autres véhicules de placement collectif ou que tout ou partie des avoirs de toute classe d'actions seront co-gérés entre eux.

Art. 17. Aucun contrat ou autre transaction entre la Société et d'autres sociétés ou firmes ne seront affectés ou invalidés par le fait qu'un ou plusieurs Administrateurs ou fondateurs de pouvoir de la Société auraient un intérêt matériel dans, ou par le fait qu'ils en seraient administrateurs, Actionnaires, fondateurs de pouvoir ou employés de telle société ou firme. L'Administrateur ou fondateur de pouvoir de la Société qui est administrateur, fondateur de pouvoir ou employé d'une société ou firme avec laquelle la Société conclut des contrats, ou avec laquelle la Société est autrement en relation d'affaires ne sera pas de ce fait, mais sous réserve de ce qui suit, privé du droit de délibérer, de voter ou d'agir en ce qui concerne des matières relatives avec un tel contrat ou de telles affaires.

Au cas où un Administrateur ou fondateur de pouvoir de la Société aurait un intérêt personnel dans une transaction de la Société, cet Administrateur ou fondateur de pouvoir devra informer le Conseil d'Administration de son intérêt personnel et ne délibérera pas ou ne prendra pas part au vote sur cette affaire; et rapport devra être fait sur une telle transaction et sur l'intérêt dudit Administrateur ou fondateur de pouvoir à la prochaine assemblée des Actionnaires. Ce paragraphe n'est pas applicable dans le cas où la décision du Conseil d'Administration concerne les opérations courantes effectuées dans des conditions normales.

Le terme "intérêt personnel" tel qu'il est employé dans la phrase précédente, n'inclut aucune relation avec ou intérêt dans toute affaire, position ou transaction impliquant le Groupe Lepercq ou toute filiale de ce dernier ou toute autre entreprise ou entité déterminée de manière discrétionnaire et de temps à autre par le Conseil d'Administration, à moins qu'un tel "intérêt personnel" soit considéré comme étant un intérêt conflictuel par les lois et règlements applicables.

Art. 18. La Société pourra indemniser tout Administrateur ou fondateur de pouvoir, ses héritiers, exécuteurs testamentaires et administrateurs, des dépenses raisonnablement encourues par lui du fait de toute action, procès ou procédure auquel il aura été partie en sa qualité ou pour avoir été Administrateur ou fondateur de pouvoir de la Société ou pour avoir été, à la demande de la Société, administrateur ou fondateur de pouvoir de toute autre société dont la Société est Actionnaire ou créancière ou par laquelle il ne serait pas indemnisé, sauf le cas où dans pareille action, procès ou procédure il sera finalement condamné pour négligence grave ou faute grave; en cas de transaction, une telle indemnité ne sera accordée qu'en relation avec les affaires couvertes par la transaction et seulement si la Société est informée par son conseil juridique que la personne à indemniser n'a pas commis un tel manquement à ses devoirs. Ce droit à indemnisation n'exclura pas d'autres droits dans son chef.

Art. 19. La Société sera engagée par les signatures conjointes de deux Administrateurs ou par la seule signature ou les signatures conjointes de tout Administrateur ou fondateur de pouvoir auxquels l'autorité aura été déléguée par le Conseil d'Administration.

Art. 20. L'assemblée générale des Actionnaires nommera un réviseur d'entreprises agréé qui exécutera les obligations telles que prévues par la Loi et restera en poste jusqu'à la nomination de son successeur.

Art. 21. Selon les modalités plus amplement détaillées ci-après, la Société a, à tout moment, le pouvoir de racheter ses propres actions dans les seules limites imposées par la Loi.

Tout Actionnaire est en droit de demander le rachat de tout ou partie de ses actions par la Société, étant entendu qu'en cas de demande de rachat d'une partie de ses actions, si le fait d'accéder à cette demande devait résulter de la détention d'actions d'une classe d'une Valeur Nette d'Inventaire totale inférieure au minimum fixé de temps en temps par le Conseil d'Administration et figurant dans les documents de vente, la Société pourra racheter toutes les actions restantes détenues par cet Actionnaire.

Si les demandes de rachat reçues pour toute classe d'actions pour tout Jour de Transaction pour Rachat (Redemption Dealing Day) spécifique (tel que défini dans les documents de vente de la Société) dépasse un certain montant ou pour-

centage de la Valeur Nette d'Inventaire de cette classe, ce montant et ce pourcentage étant fixé par le Conseil d'Administration de temps à autre et divulgué dans les documents de vente de la Société, le Conseil d'Administration pourra reporter ce rachat supérieur et / ou les demandes de conversion à un Jour de Transaction pour Rachat subséquent tel que décrit plus en détail dans les documents de vente de la Société.

En cas de report des rachats les actions en question seront rachetées à la Valeur Nette d'Inventaire par action valable à la date à laquelle le rachat est effectué, en déduisant les frais tels que déterminé de temps à autre par le Conseil d'Administration et divulgué dans les documents de vente de la Société.

Le prix de rachat sera payé endéans les délais que le Conseil d'Administration déterminera et figurant dans les documents de vente de la Société, après la date à laquelle le Prix de Transaction (ainsi que défini ci-dessous) aura été déterminé selon les dispositions de l'Article 23 des présentes. Si, cas exceptionnel, la liquidité d'un portefeuille d'actifs détenu en rapport avec la classe d'actions à racheter est insuffisante pour permettre le paiement endéans cette période, ce paiement se fera, par la suite, aussi rapidement que possible dans la limite du raisonnable, mais sans intérêt.

Le paiement des produits de rachat peut être retardé en cas de dispositions légales, telles que des restrictions de change ou d'autres circonstances qui échappent au contrôle de la Société et qui rendent impossible le transfert des produits de rachat dans le pays où le rachat a été demandé.

Le Conseil d'Administration peut également déterminer le délai requis pour soumettre les demandes de rachat d'une ou de plusieurs classes d'actions. Le délai spécifique de paiement des produits de rachat de toute classe d'actions de la Société ainsi que tout délai de soumission des demandes de rachat et les conditions de ces demandes doivent être publiés dans les documents de vente de la Société relatifs à la vente de telles actions.

Toute demande de rachat doit être présentée ou confirmée par écrit par l'Actionnaire au siège social de la Société à Luxembourg, ou auprès de toute autre personne ou entité juridique désignée par la Société comme agent pour le rachat des actions. La confirmation d'actionariat en bonne et due forme accompagnée d'une preuve suffisante de leur transfert doit être reçue par la Société ou son agent désigné à cet effet avant que le prix de rachat ne puisse être payé.

La Société a le droit, si le Conseil d'Administration en décide ainsi, d'effectuer le remboursement du prix de rachat à un Actionnaire demandant le rachat de n'importe lesquelles de ses actions (sous réserve de l'approbation par l'Actionnaire) par un paiement en nature au moyen d'une attribution à l'Actionnaire de valeurs du portefeuille de la classe concernée dont la contre-valeur (calculée de la manière décrite à l'Article 23) correspond à celle des actions à racheter. La nature et le type d'actifs à transférer dans ce cas seront déterminés sur une base raisonnable et juste, sans préjudicier les intérêts des autres détenteurs d'actions de la classe concernée et l'évaluation utilisée devra être confirmée par un rapport spécial d'un réviseur d'entreprises.

Les actions représentatives du capital social de la Société rachetées par la Société seront annulées.

Pour autant que les documents de vente de la Société le prévoient et que le Conseil d'Administration le décide de temps à autre, tout Actionnaire peut demander la conversion de tout ou partie de ses actions en actions d'une autre classe conformément à une formule de conversion telle que fixée de temps à autre par le Conseil d'Administration et figurant dans les documents de vente en vigueur de la Société, étant entendu que le Conseil d'Administration peut imposer des restrictions concernant, entre autres, la fréquence des conversions et peut soumettre la conversion au paiement de frais dont il déterminera le montant et qu'il mentionnera dans les documents de vente de la Société.

Art. 22. La Valeur Nette d'Inventaire et les prix de souscription et de rachat des actions seront déterminés, pour les actions de chaque classe, périodiquement par la Société, comme le Conseil d'Administration le déterminera (chaque jour ou période de détermination étant désigné dans les présents Statuts comme "Jour d'Evaluation").

La Société pourra suspendre la détermination de la Valeur Nette d'Inventaire et du Prix de Transaction des actions et l'émission, la conversion et le rachat des actions pour tout ou partie d'une période:

(a) au cours de laquelle les bourses ou marchés de gré-à-gré sur lesquels une portion significative des investissements de la Société sont inscrits, cotés, négociés ou échangés, sont fermés (sauf week-end de clôture et vacances coutumiers) ou la négociation sur tels bourses ou marchés est restreint;

(b) au cours de laquelle il existe des circonstances à la suite desquelles de l'avis du Conseil d'Administration, il n'est pas raisonnablement possible pour la Société de disposer d'investissements appartenant à la Société ou à la suite de laquelle une telle disposition serait matériellement préjudiciable aux Actionnaires;

(c) au cours de laquelle les moyens qui sont normalement employés pour déterminer le prix des investissements sont hors de service ou lorsque, pour toute autre raison, la valeur de l'un des investissements ou d'autres actifs de la Société ne peut raisonnablement ou équitablement être établi;

(d) au cours de laquelle la Société est incapable de rapatrier les fonds requis aux fins de faire face aux paiements dus en raison du rachat des Actions ou durant laquelle tout transfert de fonds nécessaire à la réalisation ou l'acquisition d'investissements ou de paiements dus au rachat des actions ne peut en l'avis des Administrateurs se faire à des taux de change normaux.

Pareille suspension sera notifiée promptement aux Actionnaires demandant le rachat ou la conversion de leurs actions par la Société au moment où ils en feront la demande par écrit, conformément aux dispositions de l'Article 21 ci-dessus.

Art. 23. La Valeur Nette d'Inventaire des actions de chaque classe d'actions de la Société s'exprimera en Dollars US ou en toute autre devise appropriée de la classe concernée, en un chiffre par action, et sera déterminée à chaque Jour d'Évaluation, en divisant les actifs nets de la Société correspondant à chaque classe d'actions, constitués par les actifs de la Société correspondant à cette classe d'actions moins les engagements attribuables à cette classe, par le nombre d'actions émises de la classe concernée.

Le prix de transaction d'une action de chaque classe (le "Prix de Transaction") sera exprimé dans la devise d'expression de la classe en question, ou en toute autre devise que le Conseil d'Administration déterminera à titre temporaire dans des circonstances exceptionnelles, en un chiffre par action et sera basé sur la Valeur Nette d'Inventaire de ladite classe déterminée au Jour d'Évaluation lors ou avant lequel la souscription a été reçue par la Société avant une heure spécifiée dans les documents de vente de la Société de temps à autre, ajustée pour refléter les frais de transactions (qui incluent mais ne se limitent pas à la commission de dilution) ou les charges fiscales que le Conseil d'Administration estime convenable d'être pris en considération en relation avec ladite classe, divisé par le nombre d'actions de ladite classe alors en circulation ou censées être émises et en arrondissant le total jusqu'au troisième chiffre décimal ou tout autre chiffre que le Conseil d'Administration peut déterminer de temps à autre.

L'évaluation de la Valeur Nette d'Inventaire des actions se fera de la manière suivante:

A. Les actifs de la Société seront censés inclure:

- (a) toutes les espèces en caisse ou à recevoir ou en dépôt y compris les intérêts échus;
- (b) tous les effets et billets payables à vue et les comptes échus (y compris le prix de titres vendus mais pas encore livrés);
- (c) toutes les valeurs, actions, obligations, parts/actions d'organismes de placement collectif, debentures, droits d'option ou de souscription et autres investissements et valeurs qui sont la propriété de la Société;
- (d) tous les dividendes et distributions à recevoir par la Société en espèces ou en titres recevables par la Société, étant entendu que le conseil d'administration pourra toutefois faire des ajustements concernant les fluctuations de la valeur marchande des valeurs occasionnées par des pratiques telles que la négociation ex-dividende ou ex-droits;
- (e) tous les intérêts échus produits par les titres qui sont détenus par la Société, sauf toutefois si ces intérêts sont compris dans le principal de ces valeurs;
- (f) les dépenses préliminaires de la Société dans la mesure où elles n'ont pas été amorties à condition que ces dépenses préliminaires puissent être directement amorties du capital de la Société;
- (g) tous les autres actifs permis de quelque nature qu'ils soient y compris les dépenses payées d'avance.

La valeur de ces actifs sera déterminée de la façon suivante:

- (1) actions ou parts de véhicules d'investissement ouverts seront évaluées à la Valeur Nette d'Inventaire de telles actions ou parts au Jour d'Évaluation en question, à défaut de quoi elles seront évaluées à la Valeur Nette d'Inventaire estimée au Jour d'Évaluation, à défaut de quoi elles seront évaluées à la dernière Valeur Nette d'Inventaire disponible, qu'elle soit estimée ou réelle, qui est calculée antérieurement à un tel Jour d'Évaluation qui est la plus proche d'un tel Jour d'Évaluation, sous réserve que, au cas où des événements se sont produits qui ont abouti à un changement matériel de la Valeur Nette d'Inventaire de telles actions ou parts depuis la date à laquelle une telle Valeur Nette d'Inventaire réelle ou estimée a été calculée, la valeur de telles actions ou parts sera ajustée pour refléter, selon l'opinion raisonnable du Conseil d'Administration, un tel changement;
- (2) actions ou parts de véhicules d'investissement dont l'émission ou le rachat est restreint et pour lesquelles un marché secondaire est maintenu par des négociants qui, en tant que teneur de marchés principaux, offrent des prix aux conditions du marché, seront évaluées par le Conseil d'Administration en conformité avec de tels prix;
- (3) la valeur des espèces en caisse ou en dépôt, effets, billets payables à vue, comptes à recevoir, des dépenses payées d'avance, des dividendes et intérêts déclarés ou échus et non encore reçus, sera constituée par la valeur nominale de ces avoirs, sauf toutefois si le Conseil d'Administration a déterminé que tels dépôt, effets, billets payables à vue, comptes à recevoir n'équivalent pas leur valeur nominale le montant intégral de leur valeur nominale, auquel cas, la valeur sera réputée être celle que le Conseil d'Administration jugera être la valeur raisonnable de ces avoirs;
- (4) les valeurs (en ce compris les actions ou parts de véhicules d'investissement de type fermé), et/ou instruments financiers dérivés qui sont cotés sur une bourse de valeurs officielle ou sur tout marché organisé seront déterminées au dernier prix du marché disponible. Lorsque de telles valeurs ou autres actifs sont cotés ou traités sur plus d'une bourse de valeurs ou marché organisé, le Conseil d'Administration choisira la principale de ces bourses de valeurs ou le principal de ces marchés à cet effet;
- (5) dans la mesure où des valeurs en portefeuille au jour applicable, ne sont pas cotées sur une bourse de valeurs ou sur un marché organisé ou, si pour des valeurs cotées sur une bourse de valeurs ou un marché organisé, le prix déterminé conformément au sous-paragraphe 4) n'est pas, de l'avis du Conseil d'Administration, représentatif de la valeur objective de ces valeurs, celles-ci seront évaluées, prudemment et de bonne foi, sur base de la valeur probable de réalisation estimée ou par tous autres principes d'évaluation appropriés;
- (6) la valeur des instruments financiers dérivés qui ne sont pas cotés sur une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché organisé sera déterminée conformément à une méthode fiable et vérifiable à chaque Jour d'Évaluation et vérifiée par un professionnel compétent nommé par la Société;

(7) les contrats d'échange ("swap") seront évalués conformément aux règles d'évaluation généralement admises qui peuvent être vérifiées par les réviseurs d'entreprises. Les contrats de "swap" basés sur des actifs ("asset based swaps") seront évalués par référence à la valeur du marché des actifs sous-jacents. Les contrats de "swap" de flux financiers ("cash flow based swap") seront évalués par référence à la valeur nette présente des flux financiers sous-jacents futurs; et

(8) les valeurs ou engagements en devises autres que la devise de référence des classes d'actions, seront convertis à l'aide du cours au comptant en question coté par une banque ou une autre institution financière responsable.

Dans les circonstances où les intérêts de la Société ou de ses Actionnaires le justifient (notamment pour éviter les pratiques de market timing), le Conseil d'Administration peut prendre toutes autres mesures appropriées, telles qu'appliquer une méthodologie d'évaluation de juste prix pour ajuster la valeur des avoirs de la Société, tel que plus amplement décrit dans les documents de vente de la Société.

Si un des principes d'évaluation précités ne reflète pas la méthode d'évaluation communément utilisée sur des marchés spécifiques ou si un des principes d'évaluation ne semble pas juste pour la détermination de la valeur des avoirs de la Société, que ce soit uniquement pour une classe d'action, le Conseil d'Administration peut fixer, de bonne foi et conformément aux principes et procédures d'évaluation généralement admis, différents principes d'évaluation.

B. Les engagements de la Société sont censés comprendre:

(a) tous les emprunts, effets et comptes exigibles;

(b) tous les frais d'administration, exigibles ou échus (y compris la commission de gestion et de dépôt, les honoraires et primes d'assurances et toutes autres commissions payables aux mandataires et agents de la Société, de même que les frais de constitution et d'enregistrement, les frais des publications légales et d'impression des documents de vente, des rapports financiers et des autres documents mis à la disposition des Actionnaires, les frais de commercialisation et de publicité ainsi que les coûts engendrés par les structures qui sont requises par la loi ou les réglementations des juridictions dans lesquelles les actions sont commercialisées);

(c) toutes les obligations connues, présentes et futures, y compris toutes les obligations contractuelles venues à échéance qui ont pour objet des paiements soit en espèces soit en biens, y compris le montant des dividendes déclarés par la Société mais non encore payés lorsque le jour auquel est effectuée l'évaluation coïncide avec ou suit la date à laquelle se fera la détermination des personnes qui y ont droit;

(d) une provision appropriée pour impôts sur le capital et sur le revenu, encourus jusqu'au jour auquel est effectuée l'évaluation et toutes autres réserves, autorisées et approuvées par le Conseil d'Administration; et

(e) tous autres engagements de la Société envers des tiers, de quelque type ou nature que ce soit, à l'exception des engagements en relation avec des actions de la classe concernée. Pour l'évaluation du montant de ces engagements, la Société pourra tenir compte des dépenses administratives et autres qui ont un caractère régulier ou périodique par une estimation pour l'année ou toute autre période en répartissant le montant au pro rata des fractions de cette période.

Pour les besoins d'évaluation en vertu de cet Article:

(a) chaque action de la Société devant être rachetée en vertu de l'Article 21 ci-avant, sera considérée comme action émise et prise en considération jusqu'immédiatement après l'heure fixée par le Conseil d'Administration du Jour d'Évaluation au cours duquel une telle évaluation est faite et sera, à partir de ce jour et jusqu'à ce que le prix en soit payé, considérée comme un engagement de la Société;

(b) tous investissements, soldes en espèces et autres actifs exprimés en une devise autre que celle en laquelle est calculée la Valeur Nette d'Inventaire par action de la classe d'actions concernée est calculée, seront évalués en tenant compte des taux d'échange en vigueur au jour et à l'heure de la détermination de la Valeur Nette d'Inventaire des actions de la classe en question; et

(c) il sera, dans la mesure du possible, donné effet, lors de chaque Jour d'Évaluation, à tout achat ou vente de titres contracté par la Société lors de ce Jour d'Évaluation;

(d) l'évaluation en question reflétera la mise en compte à la Société de toutes dépenses et commissions relatives à la prestation contractuelle ou autre par des agents pour la gestion d'avoirs, de dépôt, de domiciliation, d'agence de registre et de transfert, de révision, de conseil juridique et d'autres services professionnels, ainsi que de tous les dépenses liées aux rapports financiers, aux avis et au paiement de dividendes aux Actionnaires, les dépenses résultant de la publication des prix de souscription et à tous les autres services administratifs habituels et charges fiscales, s'il y a lieu.

Art. 24. Chaque fois que la Société offre des actions en souscription, le prix par action auquel ces actions seront offertes et vendues (le "prix d'émission"), sera basé sur le Prix de Transaction tel que défini ci-avant ou tout autre prix tel que déterminé de temps à autre par le Conseil d'Administration et indiqué dans les documents de vente avec toutes commissions de vente (qui incluent mais ne se limitent pas à la commission de dilution). Le prix ainsi déterminé sera payable endéans une période fixée par le Conseil d'Administration et figurant dans les documents de vente. Le Prix d'Émission (non compris la commission de vente) peut, sur approbation du Conseil d'Administration et en observant toutes les lois applicables, notamment au regard du rapport spécial d'un réviseur confirmant la valeur de tout apport en nature, être payé par apport à la Société de titres acceptés par le Conseil d'Administration et qui sont conformes à la politique d'investissement et aux règles d'investissements de la Société.

Art. 25. L'exercice social de la Société commencera le 1^{er} janvier de chaque année et se terminera le 31 décembre de la même année et pour la première fois à Luxembourg le 31 décembre 2010.

Art. 26. Lorsqu'existeront différentes classes d'actions, telles que prévues à l'Article 5 des présents Statuts, et si les comptes de ces classes sont exprimés en monnaies différentes, ces comptes seront convertis en Dollars US et additionnés en vue de la détermination des comptes de la Société. Les comptes annuels comprenant le bilan, le compte de profits et pertes, le rapport du Conseil d'Administration et la convocation à l'Assemblée Générale Annuelle seront mis à la disposition des Actionnaires au siège social de la Société 15 jours avant l'assemblée générale annuelle.

Art. 27. Des assemblées de classe décideront, sur proposition du Conseil d'Administration, et endéans les limites fixées par la loi, pour chaque classe d'actions, de l'usage à faire du solde des résultats nets annuels.

Les dividendes peuvent en outre, pour chacune des classes d'actions, comprendre une affectation provenant d'un compte d'égalisation de dividendes qui pourra être maintenu en rapport avec chaque classe d'actions et qui, en ce cas, pour cette classe, sera crédité en cas d'émission d'actions et débité en cas de rachat d'actions d'un montant calculé par référence au revenu accru attribuable à ces actions.

Des dividendes intermédiaires peuvent être payés pour les actions de toute classe d'actions par prélèvement sur le revenu attribuable au portefeuille d'actifs ayant trait à cette classe d'actions, par décision du Conseil d'Administration.

Les dividendes déclarés seront normalement payés dans la devise dans laquelle la classe d'actions concernée est exprimée ou, dans des circonstances exceptionnelles en toute autre devise désignée par le Conseil d'Administration, et pourront être payés aux lieux et temps à déterminer par le Conseil d'Administration. Le Conseil d'Administration peut librement déterminer le taux de change applicable pour convertir les dividendes dans la devise de paiement.

Les dividendes ne peuvent être déclarés et payés que conformément aux dispositions de cet Article pour les actions de distribution, et aucun dividende ne peut être déclaré, ni payé pour les actions de capitalisation.

Art. 28. En cas de liquidation de la Société, il sera procédé à la liquidation par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs (qui peuvent être des personnes physiques ou morales), nommés par l'assemblée générale des Actionnaires ayant décidé cette liquidation et qui déterminera leurs pouvoirs et leur rémunération. Les produits nets de liquidation de chaque classe d'actions seront distribués par les liquidateurs aux Actionnaires de ladite classe en proportion du nombre d'actions qu'ils détiennent dans cette classe. Avec le consentement des Actionnaires exprimé conformément aux dispositions des articles 67-1 et 142 de la loi du 10 août 1915, la Société pourra être liquidée et le liquidateur autorisé à transférer tous les actifs et passifs de la Société à une autre société moyennant l'attribution aux Actionnaires de la Société d'actions de cette société ou fonds proportionnellement à leur participation dans la Société.

Autrement, tous les fonds auxquels les Actionnaires ont droit lors de la dissolution de la Société et qui ne sont pas réclamés par ceux qui y ont droit avant la clôture de la procédure de liquidation, seront déposés au nom et pour compte des personnes qui y ont droit à la Caisse de Consignation à Luxembourg en accord avec la Loi.

Le Conseil d'Administration pourra également proposer à l'assemblée générale des Actionnaires la contribution des avoirs de la Société dans un autre fonds d'investissement conformément aux lois et règlements applicables. En cas de contribution à un autre organisme de placement collectif du type de fonds commun de placement, la fusion ne sera obligatoire que pour les Actionnaires qui donneront leur accord explicite à cette fusion.

Art. 29. Les présents Statuts peuvent être modifiés de temps à autre par une assemblée des Actionnaires soumise aux conditions de quorum requises par les lois luxembourgeoises et à raison d'une majorité de deux tiers des voix exprimées. Toute modification affectant les droits des Actionnaires d'une classe d'actions par rapport à ceux des autres classes d'actions sera en outre soumise aux mêmes exigences de quorum et de majorité dans ces classes d'actions.

Art. 30. Toutes les matières qui ne sont pas régies par les présents Statuts, sont régies par les dispositions de la Loi.

1. En conséquence des points II. et III., la Société continue au Grand-Duché de Luxembourg et la Société a acquis la nationalité luxembourgeoise et, désormais, est soumise au droit luxembourgeois à l'exclusion de tout autre droit.

2. La comparante a demandé au notaire d'établir la nomination de KPMG Audit, 9, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg comme réviseur de la Société jusqu'à l'Assemblée Générale annuelle qui se tiendra en 2011.

3. En conséquence du point II. et III., la comparante a demandé au notaire de confirmer les points suivants:

- Le siège social de la Société est fixé au 58, rue Charles Martel, L-2134 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg;
- Les personnes suivantes agiront comme administrateurs de la Société jusqu'à l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en 2011:
 - Philippe Bourguignon, résidant professionnellement au 1717 Rhode Island Avenue, NW Washington DC, Etats-Unis;
 - Philippe Croizat, résidant professionnellement au 25 avenue de Wagram, 75017 Paris, France;
 - Hans-Jürg Hofer, résidant professionnellement au 210-212, route de Jussy, 1243 Presinge, Suisse;
 - François Letaconnoux, résidant professionnellement au 156 West 56th Street, NY 10019 New York, Etats-Unis; et
 - François Sicart, résidant professionnellement au 40 West 57th street, NY 10019 New York, Etats-Unis.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais déclare que sur demande de la personne ci-dessus comparante, le présent acte est rédigé en anglais suivi de la traduction française; sur demande de la même personne comparante et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais prévaudra.

Dont Acte, fait et passé à Luxembourg, au jour précité au début de ce document.

Le document ayant été lu à la personne comparante, connue du notaire par ses nom, prénom, état civil et résidence, ces dernières ont signé avec nous, le notaire, le présent acte original.

Signé: K. KIRSCH et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 2 février 2010. Relation: LAC/2010/5025. Reçu soixante-quinze euros (75,- €).

Le Receveur (signé): F. SANDT.

Référence de publication: 2010017928/1129.

(100023085) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 février 2010.

Kraichgau Fonds, Fonds Commun de Placement.

Le règlement de gestion coordonné au 7 janvier 2010 a été déposé au registre de commerce et des sociétés.

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

Luxembourg, janvier 2010.

IPConcept Fund Management S.A.

Signatures

Référence de publication: 2010007296/10.

(100009813) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2010.

Vontobel Exchange Traded Structured Fund, Société d'Investissement à Capital Variable.

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

R.C.S. Luxembourg B 131.940.

Im Jahr zweitausendneun, den 18. Dezember 2009.

Vor dem unterzeichneten Notar Carlo Wersandt, mit dem Amtssitz in Luxemburg.

Treten zu einer außerordentlichen Versammlung zusammen (die Versammlung), die Aktionäre der Vontobel Exchange Traded Structured Fund (die Gesellschaft), einer Aktiengesellschaft (société anonyme) nach luxemburgischem Recht in der Form einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (société d'investissement à capital variable) gemäß Teil I des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Nummer B 131.940, gegründet gemäß Urkunde vom 21. September 2007, aufgenommen durch Notar Henri Hellinckx, mit Amtssitz in Luxemburg.

Den Vorsitz der Versammlung führt Frau Christian Berthold, geschäftsansässig in 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, welcher Herrn Christian Konietzko, geschäftsansässig in 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, zum Schriftführer bestellt.

Die Versammlung bestimmt zum Stimmenzähler Herr Arne Bolch, Rechtsanwalt, mit Geschäftsadresse in L-1855 Luxemburg, 33, avenue J.F. Kennedy (der Vorsitzende, der Sekretär und der Stimmenzähler bilden das "Büro" der Versammlung).

Der Vorsitzende stellt gemeinsam mit den Versammlungsmitgliedern fest:

(A) Gegenwärtigem Protokoll liegt eine Anwesenheitsliste beinhaltend ein Verzeichnis der Aktien und der Aktionäre bei, welche von den Aktionären, beziehungsweise deren Vertretern, sowie den Mitgliedern der Versammlung und dem amtierenden Notar unterzeichnet ist und gegenwärtiger Urkunde beigefügt bleibt, um mit derselben einregistriert zu werden.

(B) Ebenso bleiben die ordnungsgemäß durch den Erschienenen und den instrumentierenden Notar ne varietur parapierten Vollmachten der vertretenen Aktionäre gegenwärtiger Urkunde beigefügt, um mit derselben einregistriert zu werden.

(C) Aus der Anwesenheitsliste ergibt sich, dass 62% des Kapitals der Gesellschaft anwesend oder vertreten sind. Die anwesenden oder vertretenen Anteilhaber erklären, dass sie ordnungsgemäß geladen und über die Tagesordnung informiert wurden. Die Versammlung ist damit ordnungsgemäß zusammengetreten und kann wirksam über alle Punkte der Tagesordnung entscheiden.

(D) Die Tagesordnung der Generalversammlung enthält folgende Punkte:

Tagesordnung:

(1) Beschluss zur Änderung des Artikels 5 Absatz (5) Satz 1 Streichung der Worte "die Inhaber von Namensaktien" und Ersetzung durch das Wort "Aktionäre" sowie ersatzlose Streichung des Satzes 2;

(2) Beschluss zur Änderung des Artikels 6 Absatz (1) Satz 1 Streichung der Worte "Der Verwaltungsrat wird beschließen, ob die" und Ersetzung durch das Wort "Die", Streichung der Worte "Inhaber- und/oder" und Ersetzung durch die Worte "gibt ausschließlich", Streichung der Worte "ausgibt. Sofern Zertifikate über Inhaberaktien ausgegeben werden, werden sie in der Stückelung ausgegeben, wie dies der Verwaltungsrat bestimmt" und Ersetzung durch das Wort "aus."; ferner in Satz 3 Streichung der Worte "Inhabers von Namensaktien" und Ersetzung durch das Wort "Aktionärs"; In Satz 5 Streichung der Worte "darüber beschließen, ob ein Zertifikat" und Ersetzung durch "keine Zertifikate" und Streichung der Worte "an den Aktionär ausgestellt werden soll oder ob der Aktionär" und Ersetzung durch das Wort "ausgeben. Die Gesellschaft wird aber auf Wunsch eines Aktionärs" sowie Ersetzung des Wortes "erhält" durch das Wort "ausstellen"; Streichung der Absätze (2) - (5) bis Nummer 3., (6) - (8); In Nummer 3. des Absatzes (5) Streichung der Worte "welche Namensaktien erhalten sollen" sowie ersatzlose Streichung des letzten Satzes des Artikels;

(3) Beschluss zur Änderung des Artikels 10 Absatz (1) ersatzlose Streichung des Satzes 3, in Satz 4 Streichung der Worte "im Falle von Namensaktien wird" sowie Einfügung des Wortes "wird" nach "Aktionärs" und Streichung des "," sowie der Worte nach dem Komma bis zum Ende des Satzes; in Absatz (2) Streichung der Worte "oder unmittelbar nach der Einreichung der(des) Aktienzertifikate(s)"; in Absatz (3) Satz 1 Streichung der Worte "bei Übergabe des bzw. der Aktienzertifikate(s) entsprechend der Bezeichnung in der Kaufmitteilung und zugehöriger nicht fälliger Ertragsscheine" sowie in Satz 2 Streichung der Worte "nach tatsächlicher Übergabe des bzw. der Anteilszertifikate(s), wie vorerwähnt";

(4) Beschluss zur Änderung des Artikels 23 Absatz (6) Satz (1) Streichung des "," und des Wortes "welche" und Ersetzung durch die Worte "per Einschreiben, welches" sowie Streichung der Worte "Inhaber von Namensaktien" und Ersetzung durch das Wort "Aktionär" sowie ersatzlose Streichung des Satzes 2 und ersatzlose Streichung von Absatz (7) und (8);

(5) Beschluss zur Änderung des Artikels 25 Absatz (1) Satz 2 nach dem Doppelpunkt Streichung der Worte "Inhaber von Namensaktien" und Ersetzung durch das Wort "Aktionäre" sowie ersatzlose Streichung des zweiten Halbsatzes nach dem Semikolon;

(6) Beschluss zur Änderung des Artikels 27 Absatz (3) Satz 1 Streichung des Wortes "auf" und Ersetzung durch das Wort "an", Streichung der Worte "Inhaber von Namensaktien" und Ersetzung durch das Wort "Aktionäre" sowie ersatzlose Streichung des Satzes 2;

(7) Beschluss zur Änderung des Artikels 8 wird der bisherige Satz 2 gestrichen und vollständig neu gefasst, so dass er nach Änderung wie folgt lauten wird:

"Der Rücknahmepreis pro Aktie wird innerhalb einer vom Verwaltungsrat in den Verkaufsunterlagen festzulegenden Frist ausgezahlt im Einklang mit den Zielbestimmungen des Verwaltungsrates vorbehaltlich der Bestimmungen gemäß Artikel 12 dieser Satzung."

(8) Beschluss zur Änderung des Artikels 12 Satz 2, so dass der bisherige Unterabschnitt (a) gestrichen und vollständig neu gefasst wird, so dass er nach Änderung wie folgt lauten wird:

"(a) während einer Zeit, zu der eine oder mehrere Börsen oder andere Märkte, die für einen wesentlichen Teil des Gesamtnettovermögens des betreffenden Teilfonds die Bewertungsgrundlage darstellen, außerhalb der üblichen Feiertage geschlossen sind oder der Handel ausgesetzt wird oder wenn diese Börsen und Märkte Einschränkungen oder kurzfristige beträchtlichen Kursschwankungen unterworfen sind;"

(9) Beschluss zur Änderung des Artikels 23 Satz 4: das Wort "Montag" gestrichen und durch "Freitag" ersetzt.

Sodann trifft die Versammlung einstimmig folgende Beschlüsse:

Erster Beschluss

Die Versammlung beschließt in Artikel 5 Absatz (5) Satz 1 die Streichung der Worte "die Inhaber von Namensaktien" und die Ersetzung durch das Wort "Aktionäre" sowie die ersatzlose Streichung des Satzes 2, so dass dieser Artikel künftig wie folgt lauten wird:

"Bei jeder Verlängerung der Laufzeit eines Teilfonds werden die Aktionäre durch eine Mitteilung an ihre im Aktionärsregister der Gesellschaft eingetragene Adresse ordnungsgemäß schriftlich benachrichtigt."

Zweiter Beschluss

Die Versammlung beschließt in Artikel in Artikel 6 Absatz (1) Satz 1 die Streichung der Worte "Der Verwaltungsrat wird beschließen, ob die" und die Ersetzung durch das Wort "Die", die Streichung der Worte "Inhaber- und/oder" und die Ersetzung durch die Worte "gibt ausschließlich", die Streichung der Worte "ausgibt. Sofern Zertifikate über Inhaberaktien ausgegeben werden, werden sie in der Stückelung ausgegeben, wie dies der Verwaltungsrat bestimmt" und die Ersetzung durch das Wort "aus."; ferner in Satz 3 die Streichung der Worte "Inhabers von Namensaktien" und die Ersetzung durch das Wort "Aktionärs"; In Satz 5 die Streichung der Worte "darüber beschließen, ob ein Zertifikat" und die Ersetzung durch "keine Zertifikate" und die Streichung der Worte "an den Aktionär ausgestellt werden soll oder ob der Aktionär" und die Ersetzung durch das Wort "ausgeben. Die Gesellschaft wird aber auf Wunsch eines Aktionärs" sowie

die Ersetzung des Wortes "erhält" durch das Wort "ausstellen"; die Streichung der Absätze (2) - (5) bis Nummer 3., (6) - (8). In Nummer 3. des Absatzes (5) die Streichung der Worte "welche Namensaktien erhalten sollen" sowie die ersatzlose Streichung des letzten Satzes des Artikels, so dass dieser Artikel künftig wie folgt lauten wird:

"1. Die Gesellschaft gibt ausschließlich Namensaktien aus. Alle ausgegebenen Namensaktien der Gesellschaft werden in das Aktionärsregister eingetragen, welches bei der Gesellschaft oder bei einer oder mehreren hierfür von der Gesellschaft bezeichneten Personen geführt wird, und dieses Register wird die Namen jedes Aktionärs, seinen ständigen oder gewählten Wohnsitz, entsprechend den Angaben gegenüber der Gesellschaft, die Zahl der von ihm gehaltenen Namensaktien und den auf Aktienbruchteile bezahlten Betrag enthalten. Der Eintrag des Namens des Aktionärs in das Aktionärsregister dient als Nachweis der Berechtigung des Aktionärs an solchen Namensaktien. Die Gesellschaft wird keine Zertifikate über einen solchen Eintrag ausgeben. Die Gesellschaft wird aber auf Wunsch eines Aktionärs eine schriftliche Bestätigung über seinen Aktienbesitz ausstellen.

2. Aktionäre, müssen der Gesellschaft eine Adresse mitteilen, an welche sämtliche Mitteilungen und Ankündigungen gerichtet werden können. Diese Adresse wird ebenfalls in das Aktionärsregister eingetragen. Sofern ein Aktionär keine Adresse angibt, kann die Gesellschaft zulassen, dass ein entsprechender Vermerk in das Aktionärsregister eingetragen wird und die Adresse des Aktionärs wird in diesem Falle solange am Sitz der Gesellschaft oder unter einer anderen, von der Gesellschaft einer zu gegebener Zeit einzutragenden Adresse geführt, bis der Aktionär der Gesellschaft eine andere Adresse mitteilt. Ein Aktionär kann zu jeder Zeit die im Aktionärsregister eingetragene Adresse durch eine schriftliche Mitteilung an den Sitz der Gesellschaft oder an eine andere Adresse, welche von der Gesellschaft zu gegebener Zeit festgelegt wird, ändern.

3. Die Gesellschaft erkennt nur einen Berechtigten pro Aktie an. Sofern ein oder mehrere Aktie(n) im gemeinsamen Eigentum mehrerer Personen steht/stehen oder wenn das Eigentum an (einer) Aktie(n) strittig ist, kann die Gesellschaft, nach Ermessen des Verwaltungsrates und unter dessen Verantwortung eine der Personen, welche eine Berechtigung an (einer) solchen Aktie(n) behaupten, als rechtmäßigen Vertreter dieser Aktie(n) gegenüber der Gesellschaft ansehen.

4. Die Gesellschaft kann beschließen, Aktienbruchteile auszugeben. Solche Aktienbruchteile verleihen kein Stimmrecht, berechtigen jedoch anteilig an dem der entsprechenden Aktienklasse zuzuordnenden Nettovermögen."

Dritter Beschluss

Die Versammlung beschließt in Artikel 10 Absatz (1) die ersatzlose Streichung des Satzes 3, in Satz 4 die Streichung der Worte "im Falle von Namensaktien wird" sowie die Einfügung des Wortes "wird" nach "Aktionärs" und die Streichung des "," sowie der Worte nach dem Komma bis zum Ende des Satzes; in Absatz (2) die Streichung der Worte "oder unmittelbar nach der Einreichung der(des) Aktienzertifikate(s)"; in Absatz (3) Satz 1 die Streichung der Worte "bei Übergabe des bzw. der Aktienzertifikate(s) entsprechend der Bezeichnung in der Kaufmitteilung und zugehöriger nicht fälliger Ertragsscheine" sowie in Satz 2 die Streichung der Worte "nach tatsächlicher Übergabe des bzw. der Anteilszertifikate (s), wie vorerwähnt", so dass dieser Artikel künftig wie folgt lauten wird:

"Die Gesellschaft kann das Eigentum an Aktien der Gesellschaft seitens einer natürlichen oder juristischen Person oder Gesellschaft entsprechend der vom Verwaltungsrat getroffenen Definition einschränken, sofern dieses Eigentum an Aktien nach Auffassung der Gesellschaft Luxemburger oder anderes Recht verletzen könnte oder sofern die Gesellschaft als Folge dieses Aktieneigentums spezifische steuerliche oder sonstige finanzielle Nachteile gewärtigen müsste (wobei die betreffenden natürlichen oder juristischen Personen oder Gesellschaften vom Verwaltungsrat bestimmt und in dieser Satzung als "Ausgeschlossene Personen" definiert werden).

In diesem Sinne darf die Gesellschaft:

A. die Ausgabe von Aktien und die Eintragung der Übertragung von Aktien verweigern, sofern dies das rechtliche oder wirtschaftliche Eigentum einer Ausgeschlossenen Person an diesen Aktien zur Folge hätte;

und

B. zu jeder Zeit verlangen, dass eine Person, deren Name im Register der Aktionäre eingetragen ist oder welche die Übertragung von Aktien zur Eintragung im Register der Aktionäre wünscht, der Gesellschaft jegliche Information, gegebenenfalls durch eidesstattliche Versicherungen bekräftigt, zugänglich macht, welche die Gesellschaft für notwendig erachtet, um bestimmen zu können, ob das wirtschaftliche Eigentum an den Aktien eines solchen Aktionärs bei einer Ausgeschlossenen Person verbleibt oder ob ein solcher Eintrag das wirtschaftliche Eigentum einer Ausgeschlossenen Person an solchen Aktien zur Folge hätte;

und

C. die Ausübung der Stimmberechtigung durch eine Ausgeschlossene Person auf den Generalversammlungen verweigern;

und

D. einen Aktionär anweisen, seine Aktien zu verkaufen und der Gesellschaft diesen Verkauf innerhalb von dreißig (30) Tagen nach der Mitteilung nachzuweisen, sofern die Gesellschaft erfährt, dass eine Ausgeschlossene Person allein oder gemeinsam mit anderen Personen wirtschaftlicher Eigentümer dieser Aktien ist. Sofern der Aktionär dieser Anweisung nicht nachkommt, kann die Gesellschaft von einem solchen Aktionär alle von diesem Aktionär gehaltenen Aktien nach dem nachfolgend beschriebenen Verfahren zwangsweise zurückkaufen oder diesen Rückkauf veranlassen:

(1) Die Gesellschaft übermittelt eine zweite Mitteilung ("Kaufmitteilung") an den Aktionär bzw. den Eigentümer der zurückzukaufenden Aktien, entsprechend der Eintragung im Register der Aktionäre; diese Mitteilung bezeichnet die zurückzukaufenden Aktien, das Verfahren, nach welchem der Rückkaufpreis berechnet wird und den Namen des Erwerbers.

Eine solche Mitteilung wird an den Aktionär per Einschreiben an dessen letztbekannte oder in den Büchern der Gesellschaft vermerkte Adresse versandt.

Unmittelbar nach Geschäftsschluss an dem in der Kaufmitteilung bezeichneten Datum endet das Eigentum des Aktionärs an den in der Kaufmitteilung bezeichneten Aktien, und der Name des Aktionärs wird aus dem Register der Aktionäre gestrichen.

(2) Der Preis, zu welchem jede derartige Aktie erworben wird ("Kaufpreis"), entspricht einem Betrag auf Grundlage des Anteilwertes pro Aktie der entsprechenden Aktienklasse an einem Bewertungstag oder zu einem Bewertungszeitpunkt während eines Bewertungstages, wie dieser vom Verwaltungsrat für die Rücknahme von Aktien an der Gesellschaft zuletzt vor dem Datum der Kaufmitteilung über die in dieser Kaufmitteilung aufgeführten Aktien ermittelt wurde, je nachdem, welcher Wert der niedrigere Wert ist, wobei die Ermittlung im Einklang mit den Bestimmungen gemäß Artikel 8 erfolgt, unter Abzug der in der Kaufmitteilung vorgesehenen Bearbeitungsgebühr.

(3) Der Kaufpreis wird dem früheren Eigentümer dieser Aktien in der vom Verwaltungsrat für die Zahlung des Rücknahmepreises von Aktien der entsprechenden Aktienklasse vorgesehenen Währung zur Verfügung gestellt und von der Gesellschaft bei einer Bank in Luxemburg oder anderswo (entsprechend den Angaben in der Kaufmitteilung) nach endgültiger Bestimmung des Kaufpreises hinterlegt. Nach Übermittlung der Kaufmitteilung und entsprechend dem vorerwähnten Verfahren steht dem früheren Eigentümer kein Anspruch mehr im Zusammenhang mit diesen Aktien oder einzelnen Aktien hieraus zu, und der frühere Eigentümer hat auch keinen Anspruch gegen die Gesellschaft oder das Gesellschaftsvermögen im Zusammenhang mit diesen Aktien, mit Ausnahme des Rechts, den Kaufpreis zinslos von dieser Bank zu erhalten. Alle Erträge aus Rücknahmen, welche einem Aktionär nach den Bestimmungen dieses Absatzes zustehen, können nicht mehr eingefordert werden und verfallen zu Gunsten der jeweiligen Aktienklasse(n), sofern sie nicht innerhalb einer Frist von fünf Jahren nach dem in der Kaufmitteilung angegebenen Datum abgefordert wurden. Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, zu gegebener Zeit sämtliche notwendigen Schritte zu unternehmen, um die Rückführung solcher Beträge umzusetzen und entsprechende Maßnahmen mit Wirkung für die Gesellschaft zu genehmigen.

(4) Die Ausübung der Befugnisse durch die Gesellschaft nach diesem Artikel kann in keiner Weise in Frage gestellt oder für ungültig erklärt werden, weil das Eigentum an Aktien unzureichend nachgewiesen worden sei oder weil das tatsächliche Eigentum an Aktien nicht den Annahmen der Gesellschaft zum Zeitpunkt der Kaufmitteilung entsprochen habe, vorausgesetzt, dass die vorgenannten Befugnisse durch die Gesellschaft nach Treu und Glauben ausgeübt wurden.

"Ausgeschlossene Person" nach der hier verstandenen Definition erfasst nicht solche Personen, welche im Zusammenhang mit der Errichtung der Gesellschaft Aktien zeichnen für die Dauer ihres Aktienbesitzes und auch nicht Wertpapierhändler, welche im Zusammenhang mit dem Vertrieb Aktien an der Gesellschaft zeichnen."

Vierter Beschluss

Die Versammlung beschließt in Artikel 23 Absatz (6) Satz (1) die Streichung des "," und des Wortes "welche" und die Ersetzung durch die Worte "per Einschreiben, welches" sowie die Streichung der Worte "Inhaber von Namensaktien" und die Ersetzung durch das Wort "Aktionär" sowie die ersatzlose Streichung des Satzes 2 und die ersatzlose Streichung von Absatz (7) und (8), so dass dieser Artikel künftig wie folgt lauten wird:

"Die Generalversammlung repräsentiert die Gesamtheit der Aktionäre der Gesellschaft. Ihre Beschlüsse binden alle Aktionäre unabhängig von den Aktienklassen, welche von ihnen gehalten werden. Sie hat die umfassende Befugnis, Handlungen im Zusammenhang mit der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft anzuordnen, auszuführen oder zu genehmigen.

Die Generalversammlung tritt auf Einladung des Verwaltungsrates zusammen.

Sie kann auch auf Antrag von Aktionären, welche wenigstens ein Zehntel des Gesellschaftsvermögens repräsentieren, zusammentreten.

Die jährliche Generalversammlung wird im Einklang mit den Bestimmungen des Luxemburger Rechts an einem in der Einladung angegebenen Ort am zweiten Freitag des Monats Dezember um 11.00 Uhr (Luxemburger Zeit) abgehalten.

Sollte dieser Tag kein Bankarbeitstag in Luxemburg sein, so wird die jährliche Generalversammlung am nächstfolgenden Bankarbeitstag in Luxemburg abgehalten.

Andere Generalversammlungen können an solchen Orten und zu solchen Zeiten abgehalten werden, wie dies in der entsprechenden Einladung angegeben wird.

Die Aktionäre treten auf Einladung des Verwaltungsrates per Einschreiben, welches die Tagesordnung enthält und wenigstens acht Tage vor der Generalversammlung an jeden Aktionär an dessen in dem Aktionärsregister eingetragene Adresse versandt werden muss, zusammen. Die Tagesordnung wird vom Verwaltungsrat vorbereitet, außer in den Fällen, in welchen die Versammlung auf schriftlichen Antrag der Aktionäre zusammentritt, in welchem Falle der Verwaltungsrat eine zusätzliche Tagesordnung vorbereiten kann.

Sofern sämtliche Aktionäre anwesend oder vertreten sind und sich selbst als ordnungsgemäß eingeladen und über die Tagesordnung in Kenntnis gesetzt erachten, kann die Generalversammlung ohne schriftliche Einladung stattfinden.

Der Verwaltungsrat kann sämtliche sonstigen Bedingungen festlegen, welche von den Aktionären zur Teilnahme an einer Generalversammlung erfüllt werden müssen.

Auf der Generalversammlung werden lediglich solche Vorgänge behandelt, welche in der Tagesordnung enthalten sind (die Tagesordnung wird sämtliche gesetzlich erforderlichen Vorgänge enthalten) sowie Vorgänge, welche zu solchen Vorgängen gehören.

Jede Aktie berechtigt, unabhängig von der Aktienklasse zu einer Stimme im Einklang mit den Vorschriften des Luxemburger Rechts und dieser Satzung. Ein Aktionär kann sich bei jeder Generalversammlung durch eine schriftliche Vollmacht an eine andere Person, welche kein Aktionär sein muss und Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft sein kann, vertreten lassen.

Vorbehaltlich anderweitiger Bestimmungen durch das Gesetz oder diese Satzung werden die Beschlüsse auf der Generalversammlung durch die einfache Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Aktionäre gefasst."

Fünfter Beschluss

Die Versammlung beschließt in Artikel 25 Absatz (1) Satz 2 nach dem Doppelpunkt Streichung der Worte "Inhaber von Namensaktien" und Ersetzung durch das Wort "Aktionäre" sowie ersatzlose Streichung des zweiten Halbsatzes nach dem Semikolon, so dass dieser Artikel künftig wie folgt lauten wird:

"Sofern aus irgendeinem Grund der Gesamtnettowert eines Teilfonds oder einer Aktienklasse 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 Aktienklasse festgesetzt wurde sowie im Falle einer wesentlichen Änderung im politischen, wirtschaftlichen oder geldpolitischen Umfeld oder im Rahmen einer Rationalisierung kann der Verwaltungsrat beschließen, alle Aktien der entsprechenden Aktienklasse(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 Aktienklasse(n) vor dem Wirksamkeitszeitpunkt der Zwangsrücknahme entsprechend in Kenntnis setzen, wobei die Gründe und das Verfahren für die Rücknahme aufgeführt werden: die Aktionäre werden schriftlich informiert. Vorbehaltlich einer anderweitigen Entscheidung im Interesse der Aktionäre oder zur Wahrung der Gleichbehandlung aller Aktionäre können die Aktionäre des betreffenden Teilfonds die Rücknahme oder den Umtausch ihrer Aktien vor Wirksamwerden der Zwangsrücknahme weiterhin kostenfrei beantragen (allerdings unter Berücksichtigung der tatsächlichen Realisierungskurse und -kosten der Anlagen).

Unbeschadet der vorbeschriebenen Befugnisse des Verwaltungsrates kann eine Generalversammlung der Aktionäre einer oder aller an einem Teilfonds ausgegebenen Aktienklasse(n) auf Vorschlag des Verwaltungsrates alle Aktien der betreffenden Aktienklasse(n) (unter Berücksichtigung der tatsächlichen Realisierungskurse und -kosten der Anlagen) zum Anteilwert des Bewertungstages bzw. zum Anteilwert des Bewertungszeitpunktes an einem Bewertungstag, zu welchem der entsprechende Beschluss wirksam wird, zurücknehmen und den Aktionären den Anteilwert ihrer Aktien ausbezahlen. Auf den Generalversammlungen der Aktionäre der betreffenden Teilfonds ist ein Anwesenheitsquorum nicht erforderlich und Beschlüsse werden mit der einfachen Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Aktien gefasst.

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

Alle zurückgenommenen Aktien werden entwertet.

Unter denselben Umständen wie im ersten Absatz 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 Aktien der betroffenen Aktienklasse(n) als Aktien einer anderen Aktienklasse (nach einer Aufteilung oder Konsolidierung, so erforderlich und der Auszahlung der Aktienbruchteile an die Aktionäre) neu zu bestimmen. Diese Entscheidung wird in derselben Weise wie im ersten Absatz beschrieben einen Monat vor ihrer Wirksamkeit veröffentlicht (und die Veröffentlichung wird Angaben zu dem Neuen Teilfonds enthalten), um den Aktionären während dieser Frist die kostenfreie Rücknahme oder den kostenfreien Umtausch ihrer Aktien zu ermöglichen.

Unbeschadet der vorstehend beschriebenen Befugnisse des Verwaltungsrates kann, auf Vorschlag des Verwaltungsrates, eine Generalversammlung der Aktionäre der an einem Teilfonds ausgegebenen Aktienklasse(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 sechsten Absatz beschrieben kann, auf Vorschlag des Verwaltungsrates, durch Beschluss der Generalversammlung der Aktionäre der an dem betroffenen Teilfonds ausgegebenen Aktienklasse(n) erfolgen, wobei ein Anwesenheitsquorum von 50% der ausgegebenen Aktien und eine Mehrheit von 2/3 der anwesenden oder vertretenen Aktien erforderlich sind, außer wenn die Verschmelzung mit einem Luxemburger Organismus für ge-

meinsame Anlagen des vertragsrechtlichen Typs (fonds commun de placement) oder einem ausländischen Organismus für gemeinsame Anlagen erfolgen soll, in welchem Falle der Beschluss nur die Aktionäre bindet, welche für die Verschmelzung votiert haben."

Sechster Beschluss

Die Versammlung beschließt in Artikel 27 Absatz (3) Satz 1 Streichung des Wortes "auf" und Ersetzung durch das Wort "an", Streichung der Worte "Inhaber von Namensaktien" und Ersetzung durch das Wort "Aktionäre" sowie ersatzlose Streichung des Satzes 2, so dass dieser Artikel künftig wie folgt lauten wird:

"Die Generalversammlung einer Aktienklasse im Zusammenhang mit einem Teilfonds wird auf Vorschlag des Verwaltungsrates und innerhalb der gesetzlichen Grenzen darüber entscheiden, wie der Ertrag aus diesem Teilfonds zu verwenden ist, sie kann zu gegebener Zeit Ausschüttungen erklären oder den Verwaltungsrat hierzu ermächtigen.

Auf jede ausschüttungsberechtigte Aktienklasse kann der Verwaltungsrat Zwischenausschüttungen im Einklang mit den gesetzlichen Bestimmungen beschließen.

Die Zahlung von Ausschüttungen an die Aktionäre erfolgt an deren im Aktionärsregister vermerkte Adressen.

Ausschüttungen können in einer Währung, zu einem Zeitpunkt und an einem Ort ausbezahlt werden, wie dies der Verwaltungsrat zu gegebener Zeit bestimmt.

Der Verwaltungsrat kann unbare Ausschüttungen an der Stelle von Barausschüttungen innerhalb der Voraussetzungen und Bedingungen, wie sie vom Verwaltungsrat festgelegt werden, beschließen.

Jegliche Ausschüttung, welche nicht innerhalb von fünf Jahren nach ihrer Erklärung eingefordert wird, verfällt zu Gunsten der an dem jeweiligen Teilfonds ausgegebenen Aktienklasse(n).

Auf Ausschüttungen, welche von der Gesellschaft erklärt und für die Berechtigten zur Verfügung gehalten werden, erfolgen keine Zinszahlungen."

Siebter Beschluss

Die Versammlung beschließt in Artikel 8 die Streichung und vollständige Neufassung des Satzes 2, so dass dieser Artikel nach Änderung wie folgt lauten wird:

"Jeder Aktionär kann die Rücknahme aller oder eines Teiles seiner Aktien durch die Gesellschaft nach den Bestimmungen und dem Verfahren, welche vom Verwaltungsrat in den Verkaufsunterlagen für die Aktien festgelegt werden, und innerhalb der vom Gesetz und dieser Satzung vorgesehenen Grenzen verlangen.

Der Rücknahmepreis pro Aktie wird innerhalb einer vom Verwaltungsrat in den Verkaufsunterlagen festzulegenden Frist ausgezahlt im Einklang mit den Zielbestimmungen des Verwaltungsrates vorbehaltlich der Bestimmungen gemäß Artikel 12 dieser Satzung.

Der Rücknahmepreis entspricht dem Anteilwert der entsprechenden Aktienklasse gemäß Artikel 11 dieser Satzung, abzüglich Kosten und gegebenenfalls Provisionen entsprechend den Bestimmungen in den Verkaufsunterlagen für die Aktien. Der Rücknahmepreis kann auf die nächste Einheit der entsprechenden Währung auf- oder abgerundet werden, gemäß Bestimmung des Verwaltungsrates.

Sofern die Zahl oder der gesamte Netto-Vermögenswert von Aktien, welche durch einen Aktionär in einer Aktienklasse gehalten werden, nach dem Antrag auf Rücknahme unter eine Zahl oder einen Wert fallen würde, welche vom Verwaltungsrat festgelegt wurden, kann die Gesellschaft bestimmen, dass dieser Antrag als Antrag auf Rücknahme des gesamten Aktienbesitzes des Aktionärs in dieser Aktienklasse behandelt wird.

Wenn des weiteren an einem Bewertungstag oder zu einem Bewertungszeitpunkt während eines Bewertungstages, die gemäß diesem Artikel gestellten Rücknahmeanträge und die gemäß Artikel 9 dieser Satzung gestellten Umtauschanträge einen bestimmten Umfang übersteigen, wie dieser vom Verwaltungsrat im Verhältnis zu den innerhalb einer bestimmten Aktienklasse ausgegebenen Aktien festgelegt wird, kann der Verwaltungsrat beschließen, dass ein Teil oder die Gesamtheit der Rücknahme- oder Umtauschanträge für einen Zeitraum und in einer Weise ausgesetzt wird, wie dies vom Verwaltungsrat im wohlverstandenen Interesse der Gesellschaft für erforderlich gehalten wird. Am nächstfolgenden Bewertungstag, beziehungsweise zum nächstfolgenden Bewertungszeitpunkt während eines Bewertungstages werden diese Rücknahme- und Umtauschanträge vorrangig gegenüber anderen Anträgen abgewickelt.

Die Gesellschaft kann in jedem Teilfonds Entnahmepläne anbieten.

Sofern der Verwaltungsrat dies entsprechend beschließt, soll die Gesellschaft berechtigt sein, den Rücknahmepreis an jeden Aktionär, der dem zustimmt, unbar auszuzahlen, indem dem Aktionär aus dem Portfolio der Vermögenswerte, welche der/den entsprechenden Aktienklasse(n) zuzuordnen sind, Vermögensanlagen zu dem jeweiligen Wert (entsprechend der Bestimmungen gemäß Artikel 11) an dem jeweiligen Bewertungstag, an welchem der Rücknahmepreis berechnet wird, entsprechend dem Wert der zurückzunehmenden Aktien zugeteilt werden. Natur und Art der zu übertragenden Vermögenswerte werden in einem solchen Fall auf einer angemessenen und sachlichen Grundlage und ohne Beeinträchtigung der Interessen der anderen Aktionäre der entsprechenden Aktienklasse(n) bestimmt und die angewandte Bewertung wird durch einen gesonderten Bericht des Wirtschaftsprüfers bestätigt. Die Kosten einer solchen Übertragung trägt der Zessionar."

Achter Beschluss

Die Versammlung beschließt in Artikel 12 Satz 2 die Streichung und vollständige Neufassung des Unterabschnitts (a), so dass dieser Artikel nach Änderung wie folgt lauten wird:

"Im Hinblick auf jede Aktienklasse werden der Anteilwert sowie der Preis für die Ausgabe, die Rücknahme und den Umtausch von Aktien von der Gesellschaft oder einer hierzu von der Gesellschaft beauftragten Stelle regelmäßig, mindestens jedoch zweimal pro Monat in einem, vom Verwaltungsrat zu bestimmenden Rhythmus berechnet, wobei der Tag, zu welchem diese Berechnung vorgenommen wird, als "Bewertungstag" bezeichnet wird; sofern der Anteilwert während ein- und desselben Bewertungstages mehrfach ermittelt wird, gilt jeder dieser Ermittlungszeitpunkte als "Bewertungszeitpunkt" an dem jeweiligen Bewertungstag.

Die Gesellschaft kann die Bestimmung des Anteilwertes einer bestimmten Aktienklasse sowie die Ausgabe und Rücknahme von Aktien oder den Umtausch zwischen verschiedenen Aktienklassen einstellen:

(a) während einer Zeit, an der eine oder mehrere Börsen oder andere Märkte, die für einen wesentlichen Teil des Gesamtvermögens des betreffenden Teilfonds die Bewertungsgrundlage darstellen, außerhalb der üblichen Feiertage geschlossen sind oder der Handel ausgesetzt wird oder wenn diese Börsen und Märkte Einschränkungen oder kurzfristig beträchtlichen Kursschwankungen unterworfen sind;

(b) in Notfällen, wenn nach Einschätzung des Verwaltungsrates die Verfügung über Vermögenswerte oder die Bewertung von Vermögenswerten der Gesellschaft, welche dieser Aktienklasse zuzuordnen sind, nicht vorgenommen werden können;

(c) während eines Zusammenbruchs oder der Beeinträchtigung von Kommunikationswegen oder Rechnerkapazitäten, welche normalerweise im Zusammenhang mit der Bestimmung des Preises oder des Wertes von Vermögenswerten einer solchen Aktienklasse oder im Zusammenhang mit der Kurs- oder Wertbestimmung an einer Börse oder an einem sonstigen Markt im Zusammenhang mit den der Aktienklasse zuzuordnenden Vermögenswerten Verwendung finden;

(d) sofern aus anderen Gründen die Preise von Vermögensanlagen der Gesellschaft, welche einer Aktienklasse zuzuordnen sind, nicht zeitnah und genau festgestellt werden können;

(e) ab dem Zeitpunkt der Veröffentlichung einer Einladung zu einer außerordentlichen Generalversammlung zum Zwecke der Auflösung der Gesellschaft, eines Teilfonds oder von Aktienklassen oder zum Zwecke der Verschmelzung der Gesellschaft oder eines Teilfonds oder zum Zwecke der Unterrichtung der Aktionäre von einem Beschluss des Verwaltungsrates, einen Teilfonds aufzulösen, zu annullieren oder Teilfonds zu verschmelzen.

Jegliche Aussetzung in den vorgenannten Fällen wird von der Gesellschaft, sofern erforderlich, veröffentlicht und darüber hinaus den Aktionären mitgeteilt, welche einen Antrag auf Zeichnung, Rücknahme oder Umtausch von Aktien, für welche die Anteilwertberechnung ausgesetzt wird, gestellt haben.

Eine solche Aussetzung im Zusammenhang mit einer Aktienklasse wird keine Auswirkung auf die Berechnung des Anteilwertes, die Ausgabe, Rücknahme oder den Umtausch von Aktien einer anderen Aktienklasse haben.

Jeder Antrag für die Zeichnung, Rücknahme oder den Umtausch ist unwiderruflich, außer in den Fällen einer Aussetzung der Berechnung des Anteilwertes."

Neunter Beschluss

Die Versammlung beschließt in Artikel 23 Satz 4 die Streichung des Worts "Montag" und die Ersetzung durch "Freitag", so dass dieser Artikel nach Änderung wie folgt lauten wird:

"Die Generalversammlung repräsentiert die Gesamtheit der Aktionäre der Gesellschaft. Ihre Beschlüsse binden alle Aktionäre unabhängig von den Aktienklassen, welche von ihnen gehalten werden. Sie hat die umfassende Befugnis, Handlungen im Zusammenhang mit der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft anzuordnen, auszuführen oder zu genehmigen.

Die Generalversammlung tritt auf Einladung des Verwaltungsrates zusammen.

Sie kann auch auf Antrag von Aktionären, welche wenigstens ein Zehntel des Gesellschaftsvermögens repräsentieren, zusammentreten.

Die jährliche Generalversammlung wird im Einklang mit den Bestimmungen des Luxemburger Rechts an einem in der Einladung angegebenen Ort am zweiten Freitag des Monats Dezember um 11.00 Uhr (Luxemburger Zeit) abgehalten.

Sollte dieser Tag kein Bankarbeitstag in Luxemburg sein, so wird die jährliche Generalversammlung am nächstfolgenden Bankarbeitstag in Luxemburg abgehalten.

Andere Generalversammlungen können an solchen Orten und zu solchen Zeiten abgehalten werden, wie dies in der entsprechenden Einladung angegeben wird.

Die Aktionäre treten auf Einladung des Verwaltungsrates per Einschreiben, welches die Tagesordnung enthält und wenigstens acht Tage vor der Generalversammlung an jeden Aktionär an dessen in dem Aktionärsregister eingetragene Adresse versandt werden muss, zusammen. Die Tagesordnung wird vom Verwaltungsrat vorbereitet, außer in den Fällen, in welchen die Versammlung auf schriftlichen Antrag der Aktionäre zusammentritt, in welchem Falle der Verwaltungsrat eine zusätzliche Tagesordnung vorbereiten kann.

Sofern sämtliche Aktionäre anwesend oder vertreten sind und sich selbst als ordnungsgemäß eingeladen und über die Tagesordnung in Kenntnis gesetzt erachten, kann die Generalversammlung ohne schriftliche Einladung stattfinden.

Der Verwaltungsrat kann sämtliche sonstigen Bedingungen festlegen, welche von den Aktionären zur Teilnahme an einer Generalversammlung erfüllt werden müssen.

Auf der Generalversammlung werden lediglich solche Vorgänge behandelt, welche in der Tagesordnung enthalten sind (die Tagesordnung wird sämtliche gesetzlich erforderlichen Vorgänge enthalten) sowie Vorgänge, welche zu solchen Vorgängen gehören.

Jede Aktie berechtigt, unabhängig von der Aktienklasse zu einer Stimme im Einklang mit den Vorschriften des Luxemburger Rechts und dieser Satzung. Ein Aktionär kann sich bei jeder Generalversammlung durch eine schriftliche Vollmacht an eine andere Person, welche kein Aktionär sein muss und Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft sein kann, vertreten lassen.

Vorbehaltlich anderweitiger Bestimmungen durch das Gesetz oder diese Satzung werden die Beschlüsse auf der Generalversammlung durch die einfache Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Aktionäre gefasst."

Gebühren

Die Gebühren, Ausgaben, Honorare und sonstigen Verbindlichkeiten, welcher Art auch immer, die der Gesellschaft aufgrund der vorliegenden Versammlung entstehen, werden unter Vorbehalt sämtlicher Rechte mit eintausend vierhundert Euro bewertet und fallen zu Lasten der Gesellschaft.

Da somit die Tagesordnung erschöpft ist und kein weiterer Antrag und keine Wortmeldungen mehr vorliegen, schließt der Vorsitzende die Sitzung um 10.00 Uhr.

Der unterzeichnende Notar, welcher die englische Sprache spricht und versteht, erklärt hiermit auf Anfrage der erschienenen Partei, dass die vorliegende Ausfertigung in deutscher Sprache erstellt wurde und eine englische Fassung der deutschen Ausfertigung folgt. Auf Anfrage der erschienenen Partei hat die deutsche Fassung im Falle von Widersprüchen zwischen der englischen und deutschen Fassung Vorrang.

Worüber Protokoll, aufgenommen in Luxemburg, am Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Mitglieder der Versammlung, haben dieselben zusammen mit dem amtierenden Notar nach Namen, gebräuchlichen Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: C. Berthold, C. Konietzko, A. Bolch, C. Wersandt.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 23 décembre 2009. LAC/2009/56482. Reçu soixante-quinze euros (75,00 €).

Le Receveur (signé): Francis SANDT.

Für gleichlautende Ausfertigung, erteilt an das Mémorial C zwecks Veröffentlichung.

Luxemburg, den 8. Februar 2010.

Carlo WERSANDT.

Référence de publication: 2010018268/408.

(100021471) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 février 2010.

UniEuroRenta 5J, Fonds Commun de Placement.

Das Sonderreglement, welches am 1. Januar 2010 in Kraft trat, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 25. Januar 2010.

Union Investment Luxembourg S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2010016294/11.

(100019600) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 février 2010.

Protected Richelieu Managed Fund, Fonds Commun de Placement.

Das Verwaltungsreglement betreffend den Fonds Protected Richelieu Managed Fund, welcher von der cominvest Asset Management S.A. verwaltet wird, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg hinterlegt.

Zur Veröffentlichung im Luxemburger Amtsblatt, Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 27. Januar 2010.

Für die Gesellschaft

cominvest Asset Management S.A.

Unterschrift

Référence de publication: 2010016295/12.

(100014635) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 janvier 2010.

IZD-Holding S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1341 Luxembourg, 7, place Clairefontaine.

R.C.S. Luxembourg B 150.063.

Im Jahre zweitausendneun, den dreiundzwanzigsten Dezember.

Vor dem unterzeichneten Notar Dr. Emile SCHLESSER, mit dem Amtssitz in Luxemburg, 35, rue Notre Dame.

Sind erschienen:

1. "IZD-Beteiligung S.à r.l.", mit Sitz in L-1341 Luxembourg, 7, Place Clairefontaine, HGR Luxembourg B 150.043, hier vertreten durch ihre Geschäftsführer Herrn Johannes HAECKER, "managing bank director" und Herrn Daniel Josef KRANZ, "managing director", beide mit beruflicher Anschrift in L-1341 Luxembourg, 7, place Clairefontaine,

Herr HAECKER hier vertreten durch Herrn Daniel Josef KRANZ, vorbenannt, gemäss einer privatschriftlichen Vollmacht, erteilt am 23. Dezember 2009,

2. "SIGNA R.E.C.P. Development "IZD" S.à r.l.", mit Sitz in L-1341 Luxembourg, 7, place Clairefontaine, HGR Luxembourg B 142.385,

hier vertreten durch ihre Geschäftsführer Herrn Johannes HAECKER und Herrn Daniel Josef KRANZ, beide vorbenannt,

Herr HAECKER hier vertreten durch Herrn Daniel Josef KRANZ, vorbenannt, gemäss einer privatschriftlichen Vollmacht, erteilt am 23. Dezember 2009,

3. Herr Daniel Josef KRANZ und Herr Johannes HAECKER, vorbenannt, in ihrer Eigenschaft als Geschäftsführer der "IZD-Holding S.à r.l.", Herr HAECKER hier vertreten durch Herrn Daniel Josef KRANZ, gemäss einer privatschriftlichen Vollmacht, erteilt am 23. Dezember 2009.

Die vorerwähnten Vollmachten bleiben, "ne varietur" unterzeichnet, der gegenwärtigen Urkunde beigefügt, um mit derselben einregistriert zu werden.

Diese Kompartenten, vertreten wie vorher erwähnt, ersuchen den unterzeichneten Notar, ihre Erklärungen und Abmachungen wie folgt zu beurkunden:

1) "IZD-Beteiligung S.à r.l.", vertreten wie hiervor erwähnt, ist die alleinige Gesellschafterin der Gesellschaft mit beschränkter Haftung "IZD-Holding S.à r.l.", mit Sitz in L-1341 Luxembourg, 7, place Clairefontaine, gegründet gemäss Urkunde, aufgenommen durch den amtierenden Notar am 8. Dezember 2009, deren Veröffentlichung im Mémorial "Recueil des Sociétés et Associations" C noch nicht erfolgt ist, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter Sektion B und Nummer 150.063.

2) "IZD-Beteiligung S.à r.l.", vorbenannt, tritt andurch sechstausendzweihundertfünfzig (6.250) Geschäftsanteile der besagten Gesellschaft mit beschränkter Haftung "IZD-Holding S.à r.l.", an die Gesellschaft "SIGNA R.E.C.P. Development "IZD" S.à r.l.", vorbenannt, ab, zum Nennwert von 1,00 Euro pro Anteil, also insgesamt EUR 6.250,00, welcher Betrag zahlbar ist innerhalb von 30 Tagen, von heute an gerechnet, ohne Zinsen bis dahin.

3) Die vorbenannte Zessionarin wird Eigentümerin der ihr andurch abgetretenen Geschäftsanteile vom heutigen Tage an und sie hat Recht auf die Erträge und Gewinne, welche diese Anteile produzieren, vom heutigen Tage angerechnet.

Die Zessionarin wird in alle Rechte und Pflichten, welche mit den abgetretenen Anteilen zusammenhängen, eingesetzt.

4) Herr Daniel Josef KRANZ, vorbenannt, handelnd in seiner Eigenschaft als Geschäftsführer der Gesellschaft "IZD-Holding S.à r.l.", sowie als Vertreter des zweiten Geschäftsführers Herr Johannes HAECKER der Gesellschaft "IZD-Holding S.à r.l.", erklärt, die gegenwärtige Abtretung anzunehmen, gemäss Artikel 190 des Gesetzes vom 18. September 1933 über die Gesellschaften mit beschränkter Haftung, beziehungsweise Artikel 1690 des Zivilgesetzbuches.

5) Infolge der vorstehenden Abtretung sind die 12.500 Anteile der Gesellschaft "IZD-Holding S.à r.l." fortan wie folgt aufgeteilt:

- 6.250 Anteile, d.h. 50%, gehören "IZD-Beteiligung S.à r.l." und,
- 6.250 Anteile, d.h. 50%, gehören "SIGNA R.E.C.P. Development "IZD" S.à r.l."

6) Die Kosten und Gebühren der gegenwärtigen Urkunde und ihrer Folgen sind zu Lasten der Gesellschaft "IZD-Holding S.à r.l."

Worüber Urkunde, aufgenommen wurde in Luxemburg, Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung von allem Vorstehenden an den dem Notar nach Namen, gebräuchlichem Vornamen, Stand und Wohnort bekannten Bevollmächtigten der Kompartenten, hat derselbe die gegenwärtige Urkunde mit dem Notar unterschrieben.

Signé: D. J. Kranz, E. Schlessler.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 28 décembre 2009. Relation: LAC/2009/57195. Reçu douze euros (12,00 €).

Le Receveur (signé): Francis SANDT.

Pour copie conforme.

Luxembourg, le 12 février 2010.

Référence de publication: 2010018037/59.

(100022680) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 février 2010.

Finter Fund, Fonds Commun de Placement.

Das Verwaltungsreglement des Finter Fund (FCP), welcher von der Finter Fund Management Company S.A. verwaltet wird und dem Gesetz vom 20. Dezember 2002 unterliegt, wurde am 16. Februar 2010 am Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg hinterlegt.

Für FINTER FUND MANAGEMENT COMPANY S.A.

UBS Fund Services (Luxembourg) S.A.

Peter Sasse / Holger Rüth

Associate Director / Associate Director

Référence de publication: 2010018574/12.

(100023932) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 février 2010.

CREDO, Fonds Commun de Placement.

Mitteilung an die Anleger des Fonds CREDO - Concept (WKN: A0QZLK; ISIN: LU0361869760)

Die Anteilhaber werden darauf hingewiesen, dass die Verwaltungsgesellschaft beschlossen hat, den Fonds CREDO - Concept ("Fonds") mit Wirkung zum 26. Februar 2010 zu liquidieren. Die Netto-Liquidationserlöse für Anteile, die nicht eingereicht wurden, verbleiben während eines Zeitraumes von 6 Monaten bei der Depotbank. Danach wird der Betrag bei der Caisse de Consignation hinterlegt, wo diese Beträge verfallen, wenn sie nicht innerhalb der gesetzlichen Frist angefordert werden.

Luxembourg, im Februar 2010.

IPConcept Fund Management S.A.

Référence de publication: 2010018707/755/12.

Vontobel Sicav, Société d'Investissement à Capital Variable.

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

R.C.S. Luxembourg B 124.337.

Im Jahr zweitausendneun, den 18. Dezember 2009.

Vor dem unterzeichneten Notar Carlo Wersandt, mit dem Amtssitz in Luxemburg.

Treten zu einer außerordentlichen Versammlung zusammen (die Versammlung), die Aktionäre der Vontobel SICAV (die Gesellschaft), einer Aktiengesellschaft (société anonyme) nach luxemburgischem Recht in der Form einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (société d'investissement à capital variable) gemäß dem Gesetz vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Nummer B 124.337, gegründet gemäß Urkunde vom 6. Februar 2007, aufgenommen durch Notar Henri Hellinckx, mit Amtssitz in Luxemburg.

Den Vorsitz der Versammlung führt Frau Christian Berthold, geschäftsansässig in 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, welcher Herrn Christian Konietzko, geschäftsansässig in 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, zum Schriftführer bestellt.

Die Versammlung bestimmt zum Stimmzähler Herr Arne Bolch, Rechtsanwalt, mit Geschäftsadresse in L-1855 Luxemburg, 33, avenue J.F. Kennedy (der Vorsitzende, der Sekretär und der Stimmzähler bilden das "Büro" der Versammlung).

Der Vorsitzende stellt gemeinsam mit den Versammlungsmitgliedern fest:

(A) Gegenwärtigem Protokoll liegt eine Anwesenheitsliste beinhaltend ein Verzeichnis der Aktien und der Aktionäre bei, welche von den Aktionären, beziehungsweise deren Vertretern, sowie den Mitgliedern der Versammlung und dem amtierenden Notar unterzeichnet ist und gegenwärtiger Urkunde beigelegt bleibt, um mit derselben einregistriert zu werden.

(B) Ebenso bleiben die ordnungsgemäß durch den Erschienenen und den instrumentierenden Notar ne varietur paraphierten Vollmachten der vertretenen Aktionäre gegenwärtiger Urkunde beigelegt, um mit derselben einregistriert zu werden.

(C) Aus der Anwesenheitsliste ergibt sich, dass 99% des Kapitals der Gesellschaft anwesend oder vertreten sind. Die anwesenden oder vertretenen Anteilhaber erklären, dass sie ordnungsgemäß geladen und über die Tagesordnung in-

formiert wurden. Die Versammlung ist damit ordnungsgemäß zusammengetreten und kann wirksam über alle Punkte der Tagesordnung entscheiden.

(D) Die Tagesordnung der Generalversammlung enthält folgende Punkte:

Tagesordnung:

(1) In Artikel 6 Absatz (8) ersatzlose Streichung des Satzes 2;

(2) in Artikel 7 Satz 1, Streichung des Wortes "ob" und Ersetzung durch das Wort "dass" und Streichung der Worte "Inhaber- und/oder", ersatzlose Streichung des Satzes 2 und ersatzlose Streichung der Absätze (3) - (6) (i), in Absatz (8) Satz 1 Streichung von "(ii) sofern keine Anteilszertifikate ausgegeben wurden" und Ersetzung durch "Namensanteile werden" sowie am Ende des Satzes einfügen des Wortes "übertragen" sowie ersatzlose Streichung des Satzes 3 in Absatz 10;

(3) ersatzlose Streichung des Artikel 8 und in der Folge entsprechende Verschiebung der Artikelnummerierung der Artikel 9-34 zu 8-33 in der gesamten Satzung;

(4) in Artikel 9 Absatz (4) Streichung des "," und Streichung der Worte "im Falle von Namensanteilen wird", Einfügung des Wortes "wird" nach "Anteilinhabers" und ersatzlose Streichung des zweiten Halbsatzes sowie ersatzlose Streichung des zweiten Halbsatzes des Absatzes (8);

(5) in Artikel 27 Absatz (2) ersatzlose Streichung des Satzes 2;

(6) in Artikel 29 Absatz (1) ersatzlose Streichung des Satzes 4;

(7) In Artikel 25 wird in Satz 1 das Wort "Montag" und das Wort "Februar" gestrichen und durch "Freitag" und "Dezember" ersetzt sowie hinter 11.00 Uhr die Ergänzung "(Luxemburger Zeit)" angefügt, so dass der Satz wie folgt lautet:

"Die jährliche Generalversammlung wird im Einklang mit den Bestimmungen des Luxemburger Rechts an einem in der Einladung angegebenen Ort am zweiten Freitag des Monats Dezember um 11.00 Uhr (Luxemburger Zeit) abgehalten."

Sodann trifft die Versammlung einstimmig folgende Beschlüsse:

Erster Beschluss

Die Versammlung beschließt in Artikel 6 Absatz (8) die ersatzlose Streichung des Satzes 2, so dass dieser Artikel künftig wie folgt lauten wird:

"Das Gesellschaftskapital wird durch Anteile ohne Nennwert repräsentiert und entspricht jeder Zeit dem Nettoinventarwert der Anteile der Gesellschaft gemäß Artikel 14 der Satzung. Das Gründungskapital beträgt einunddreißigttausend Euro (31.000,- EUR) ist in 310 Anteile aufgeteilt und voll einbezahlt. Das Kapital der Gesellschaft muss mindestens eine Million zweihundertfünfzigtausend Euro (1.250.000,- EUR) betragen und innerhalb von sechs Monaten nach Genehmigung der Gesellschaft als Organismus für gemeinsame Anlagen nach Luxemburger Recht erreicht werden. Die Anteile, die gemäß Artikel 7 dieser Satzung ausgegeben werden, können auf Beschluss des Verwaltungsrats in Form von mehreren Anteilklassen ausgegeben werden. Der Erlös aus der Ausgabe von Anteilen einer Anteilklasse wird abzüglich einer anfallenden Verkaufsprovision (Ausgabeaufschlag) in jede Art von übertragbaren Wertpapieren und anderen gesetzlich zulässigen Vermögenswerten angelegt, nach Maßgabe der Anlagepolitik, wie sie vom Verwaltungsrat für einen Teilfonds im Hinblick auf die jeweilige(n) Anteilklasse(n) festgelegt wird, unter Berücksichtigung der gesetzlichen oder vom Verwaltungsrat beschlossenen Anlagebeschränkungen.

Der Verwaltungsrat darf jeder Zeit, unbegrenzt weitere voll eingezahlte Anteile der Gesellschaft ausgeben, ohne den alten Anteilhabern ein Bezugsrecht auf die zusätzlich auszugebenden Anteile einzuräumen. Der Verwaltungsrat kann jedes Verwaltungsratsmitglied oder jeden Angestellten der Gesellschaft oder andere Personen ermächtigen, Zeichnungen anzunehmen und den Preis für die neuen Anteile entgegenzunehmen.

Der Verwaltungsrat kann im Sinne des Artikels 133 des Gesetzes von 2002 einen oder mehrere Teilfonds bilden. Die Vermögenswerte jedes Teilfonds können in übertragbaren Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, flüssigen Mitteln oder anderen zulässigen Vermögenswerten angelegt werden. Die Teilfonds können sich durch ihre Anlageziele, Anlagepolitik, Referenzwährung oder sonstige Merkmale, welche der Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit in Bezug auf jeden Teilfonds festlegt, unterscheiden. Der Verwaltungsrat kann auch beschließen, Teilfonds zu errichten, deren Anteile in unterschiedliche geographische Regionen vertrieben werden.

Die Gesellschaft besitzt eigene Rechtspersönlichkeit. Die Rechte der Anteilhaber und Gläubiger im Hinblick auf einen Teilfonds oder die Rechte, die im Zusammenhang mit der Gründung, der Verwaltung oder der Liquidation eines Teilfonds stehen, beschränken sich auf die Vermögenswerte dieses Teilfonds.

Die Vermögenswerte eines Teilfonds haften abweichend von Artikel 2093 des Luxemburger Zivilgesetzbuches ausschließlich im Umfang der Anlagen der Anteilhaber in diesem Teilfonds und im Umfang der Forderungen derjenigen Gläubiger, deren Forderungen im Zusammenhang mit der Gründung, Verwaltung oder der Liquidation dieses Teilfonds entstanden sind. Im Verhältnis der Anteilhaber untereinander wird jeder Teilfonds als eigenständige Einheit behandelt.

Der Verwaltungsrat ist berechtigt, innerhalb eines Teilfonds zwei oder mehrere Anteilklassen auszugeben, deren Vermögenswerte gemeinsam angelegt werden, welche sich jedoch im Hinblick auf die Gebührenstruktur, die Mindestanlagebeträge, die Ausschüttungspolitik, die von den Anteilhabern zu erfüllenden Voraussetzungen, die Referenzwährung

oder sonstige besondere Merkmale, welche der Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit in Bezug auf eine Anteilsklasse festlegt, unterscheiden.

Der Verwaltungsrat kann jeden Teilfonds auf unbestimmte oder bestimmte Zeit errichten; im letzteren Fall kann der Verwaltungsrat die Laufzeit des entsprechenden Teilfonds nach Ablauf der ursprünglich vorgesehen Laufzeit einmal oder mehrere Male verlängern. Nach Ablauf der Laufzeit eines Teilfonds nimmt die Gesellschaft alle Anteile der entsprechenden Anteilklassen gemäß Artikel 11 der Satzung und ungeachtet der Bestimmungen des Punktes F des Artikel 14 der Satzung zurück.

Bei jeder Verlängerung der Laufzeit eines Teilfonds werden die Inhaber von Namensanteilen durch eine Mitteilung an ihre im Anteilsregister der Gesellschaft eingetragene Adresse ordnungsgemäß schriftlich benachrichtigt. Die Verkaufsunterlagen für Anteile der Gesellschaft geben die Laufzeit jedes Teilfonds bzw. gegebenenfalls dessen Verlängerung an.

Die Jahresrechnungen der Gesellschaft werden in der dem Gesellschaftskapital entsprechenden Währung, d.h. in Euro, aufgestellt. Zur Bestimmung des Gesellschaftskapitals wird das Nettovermögen der Teilfonds, welches nicht in Euro ausgedrückt ist, rechnerisch in Euro umgewandelt; das Gesellschaftskapital entspricht dem Nettovermögen aller Anteilsklassen."

Zweiter Beschluss

Die Versammlung beschließt in Artikel 7 Satz 1, die Streichung des Wortes "ob" und die Ersetzung durch das Wort "dass" und die Streichung der Worte "Inhaber- und/oder", die ersatzlose Streichung des Satzes 2 und die ersatzlose Streichung der Absätze (3) - (6) (i), in Absatz (8) Satz 1 die Streichung von "(ii) sofern keine Anteilszertifikate ausgegeben wurden" und Ersetzung durch "Namensanteile werden" sowie am Ende des Satzes einfügen des Wortes "übertragen" sowie die ersatzlose Streichung des Satzes 3 in Absatz 10, so dass dieser Artikel künftig wie folgt lauten wird:

"Der Verwaltungsrat beschließt, dass die Gesellschaft Namensanteile ausgibt.

Alle ausgegebenen Namensanteile der Gesellschaft werden in das Anteilsregister eingetragen, welches von der Gesellschaft oder von einer oder mehreren hierfür von der Gesellschaft bezeichneten Personen geführt wird, und dieses Register wird die Namen jedes Inhabers von Namensanteilen, seinen ständigen oder gewählten Wohnsitz, entsprechend den Angaben gegenüber der Gesellschaft und die Zahl der von ihm gehaltenen Namensanteile und den auf Anteilsbruchteile bezahlten Betrag enthalten. Der Verwaltungsrat wird darüber beschließen, ob ein Zertifikat über einen solchen Eintrag an den Anteilinhaber ausgestellt werden soll oder ob der Anteilinhaber eine schriftliche Bestätigung über seinen Anteilsbesitz erhält.

Namensanteile werden durch eine schriftliche Erklärung der Übertragung, die in das Anteilregister einzutragen ist und von dem Übertragenden und dem Empfänger oder von entsprechend bevollmächtigten Personen datiert und unterzeichnet werden muss übertragen. Jede Übertragung von Namensanteilen wird in das Anteilregister eingetragen; diese Eintragung wird durch ein oder mehrere Mitglieder des Verwaltungsrats oder durch eine oder mehrere sonstige ordnungsgemäß vom Verwaltungsrat hierzu ermächtigte Person(en) unterzeichnet.

Anteilinhaber müssen der Gesellschaft eine Anschrift mitteilen, an welche sämtliche Mitteilungen und Ankündigungen gerichtet werden können. Diese Anschrift wird in das Anteilregister eingetragen. Bei Miteigentum an den Anteilen wird nur eine Anschrift eingetragen, und alle Mitteilungen werden ausschließlich an diese Anschrift gesandt.

Sofern ein Anteilinhaber keine Anschrift angibt, kann die Gesellschaft es zulassen, dass ein entsprechender Vermerk in das Anteilsregister eingetragen wird. Als Anschrift des Anteilinhabers gilt in diesem Fall die Anschrift des eingetragenen Sitzes der Gesellschaft beziehungsweise eine andere von der Gesellschaft jeweils eingetragene Anschrift, und zwar solange, bis der Anteilinhaber der Gesellschaft eine andere Anschrift mitteilt.

Die Gesellschaft erkennt nur einen Berechtigten pro Anteil an. Sofern ein oder mehrere Anteil(e) im gemeinsamen Eigentum mehrerer Personen steht/stehen oder wenn das Eigentum an (einem) Anteil(en) strittig ist, ernennen alle Personen, welche eine Berechtigung an (einem) solchen Anteil(en) behaupten, einen Vertreter, der als rechtmäßiger Vertreter dieses/dieser Anteile(s) gegenüber der Gesellschaft anzusehen ist. Erfolgt keine Ernennung eines solchen Berechtigten, hat dies zur Folge, dass die Ausübung der mit den Anteilen verbundenen Rechten ausgesetzt wird.

Berechtigter eine Zahlung von einem Zeichner zu einem Anteilbruchteil, wird dieser Anteilbruchteil im Anteilregister eingetragen. Solche Anteilbruchteile verleihen kein Stimmrecht; allerdings ist der Anteilinhaber, soweit die Gesellschaft dies vorsieht, anteilig an dem der entsprechenden Anteilsklasse zuzuordnenden Nettovermögen sowie zu anteiligen Ausschüttungen berechtigt und im Falle einer Liquidation zu dem anteiligen Liquidationserlös. Im Falle von Inhaberanteilen werden nur Zertifikate über ganze Anteile ausgegeben."

Dritter Beschluss

Die Versammlung beschließt die ersatzlose Streichung des Artikel 8 und in der Folge entsprechende Verschiebung der Artikelnummerierung der Artikel 9-34 zu 8-33 in der gesamten Satzung.

Vierter Beschluss

Die Versammlung beschließt in Artikel 9 Absatz (4) die Streichung des "," und die Streichung der Worte "im Falle von Namensanteilen wird", die Einfügung des Wortes "wird" nach "Anteilinhabers" und die ersatzlose Streichung des zweiten

Halbsatzes sowie die ersatzlose Streichung des zweiten Halbsatzes des Absatzes (8), so dass dieser Artikel künftig wie folgt lauten wird:

"Die Gesellschaft kann den Erwerb des Eigentums an Anteilen der Gesellschaft seitens einer Nicht-erwerbsberechtigten Person verhindern.

In diesem Sinne darf die Gesellschaft:

A. die Ausgabe von Anteilen und die Eintragung der Übertragung von Anteilen in das Anteilregister verweigern, sofern dies das rechtliche oder wirtschaftliche Eigentum einer Nicht-erwerbsberechtigten Person an diesen Anteilen zur Folge hätte;

und

B. jeder Zeit verlangen, dass eine Person, deren Name im Anteilregister eingetragen ist oder die die Übertragung von Anteilen zur Eintragung im Anteilregister wünscht, der Gesellschaft jegliche Information, gegebenenfalls durch eidestattliche Versicherungen bekräftigt, zugänglich macht, die die Gesellschaft für notwendig erachtet, um bestimmen zu können, ob das wirtschaftliche Eigentum an den Anteilen bei einer Nicht-erwerbsberechtigten Person verbleibt oder ob ein solcher Eintrag das wirtschaftliche Eigentum einer Nicht-erwerbsberechtigten Person an solchen Anteilen zur Folge hätte;

und

C. die Ausübung der Stimmberechtigung durch eine Nicht-erwerbsberechtigte Person auf der Generalversammlung verweigern;

und

D. einen Anteilinhaber anweisen, seine Anteile zu verkaufen und der Gesellschaft diesen Verkauf innerhalb von dreißig Tagen nach der Mitteilung nachzuweisen, sofern die Gesellschaft erfährt, dass eine Nicht-erwerbsberechtigte Person allein oder gemeinsam mit anderen Personen wirtschaftlicher Eigentümer dieser Anteile ist. Sofern der Anteilinhaber dieser Anweisung nicht nachkommt, kann die Gesellschaft von einem solchen Anteilinhaber alle von diesem Anteilinhaber gehaltenen Anteile nach dem nachfolgend beschriebenen Verfahren zwangsweise zurückkaufen oder diesen Rückkauf veranlassen:

Die Gesellschaft übermittelt eine zweite Mitteilung (die Kaufmitteilung) an den Anteilinhaber bzw. den Eigentümer der zurückzukaufenden Anteile, entsprechend der Eintragung im Anteilregister; diese Mitteilung bezeichnet die zurückzukaufenden Anteile, das Verfahren, nach dem der Rückkaufpreis berechnet wird und den Namen des Erwerbers.

Eine solche Mitteilung wird an den Anteilinhaber per Einschreiben an dessen letztbekannte oder in den Büchern der Gesellschaft vermerkte Adresse versandt. Der vorerwähnte Anteilinhaber ist hiermit verpflichtet, der Gesellschaft das Anteilzertifikat bzw. die Anteilzertifikate, die die Anteile entsprechend der Angabe in der Kaufmitteilung vertreten, zukommen zu lassen.

Unmittelbar nach Geschäftsschluss an dem in der Kaufmitteilung bezeichneten Datum endet das Eigentum des Anteilinhabers an den in der Kaufmitteilung bezeichneten Anteilen; und der Name des Anteilinhabers wird aus dem Anteilregister gestrichen.

Der Preis, zu dem diese Anteile erworben werden (der Kaufpreis) entspricht einem Betrag, der auf der Grundlage des Anteilwerts der entsprechenden Anteilklasse an einem Bewertungstag, oder zu einem Bewertungszeitpunkt während eines Bewertungstags, wie vom Verwaltungsrat festgelegt, unter Abzug ggf. anfallender Rücknahmeabschläge bestimmt wird. Kaufpreis ist - jeweils abzüglich ggf. anfallender Rücknahmeabschläge - entweder der vor dem Datum der Kaufmitteilung berechnete Anteilwert oder der am Tag nach der Einreichung der (des) Anteilzertifikate(s) nächstfolgende berechnete Anteilwert, je nachdem, welcher von beiden Werten der niedrigere ist.

Der Kaufpreis wird dem früheren Eigentümer dieser Anteile in der vom Verwaltungsrat für die Zahlung des Rücknahmepreises von Anteilen der entsprechenden Anteilklasse vorgesehenen Währung zur Verfügung gestellt und von der Gesellschaft bei einer Bank in Luxemburg oder anderswo (entsprechend den Angaben in der Kaufmitteilung) nach endgültiger Festlegung des Kaufpreises nach vorheriger Rückgabe des bzw. der Anteilzertifikate(s) entsprechend der Bezeichnung in der Kaufmitteilung und zugehöriger nicht fälliger Ertragsscheine hinterlegt. Nach Übermittlung der Kaufmitteilung und entsprechend dem vorerwähnten Verfahren steht dem früheren Eigentümer kein Anspruch mehr im Zusammenhang mit diesen Anteilen oder einem Teil derselben zu, und der frühere Eigentümer hat auch keinen Anspruch gegen die Gesellschaft oder das Gesellschaftsvermögen im Zusammenhang mit diesen Anteilen, mit Ausnahme des Rechts, den Kaufpreis zinslos nach tatsächlicher Übergabe des bzw. der Anteilzertifikate(s) wie vorerwähnt von der genannten Bank zu erhalten. Alle Erträge aus Rücknahmen, die einem Anteilinhaber nach den Bestimmungen dieses Absatzes zustehen, können nicht mehr eingefordert werden und verfallen zugunsten der jeweiligen Anteilklasse(n), sofern sie nicht innerhalb einer Frist von fünf Jahren nach dem in der Kaufmitteilung angegebenen Datum abgefordert wurden. Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, sämtliche jeweils notwendigen Schritte zu unternehmen, um die Rückführung solcher Beträge umzusetzen und entsprechende Maßnahmen mit Wirkung für die Gesellschaft zu genehmigen.

Die Ausübung der Befugnisse nach Maßgabe dieses Artikels durch die Gesellschaft nach diesem Artikel kann in keiner Weise mit der Begründung in Frage gestellt oder für ungültig erklärt werden, dass das Eigentum an Anteilen unzureichend nachgewiesen worden sei oder das tatsächliche Eigentum an Anteilen nicht den Annahmen der Gesellschaft zum Zeitpunkt

der Kaufmitteilung entsprochen habe, vorausgesetzt, dass die vorbenannten Befugnisse durch die Gesellschaft nach Treu und Glauben ausgeübt wurden.

Mit Abschluss der Rückkaufstransaktion endet das Eigentum des bisherigen Anteilinhabers. Im Falle von Namensanteilen wird in der Folge der Name des Anlegers aus dem Anteilsregister gestrichen."

Fünfter Beschluss

Die Versammlung beschließt in Artikel 27 Absatz (2) die ersatzlose Streichung des Satzes 2, so dass dieser Artikel künftig wie folgt lauten wird:

"Die Generalversammlung wird auf Vorschlag des Verwaltungsrates und innerhalb der gesetzlichen Grenzen darüber entscheiden, wie die Erträge der Gesellschaft zu verwenden sind. Sie kann zu gegebener Zeit Ausschüttungen erklären oder den Verwaltungsrat hierzu ermächtigen. Es kann keine Ausschüttung vorgenommen werden, falls durch eine solche Ausschüttung das Gesellschaftskapital unter das vom Gesetz festgelegte Mindestkapital fällt. Des Weiteren kann der Verwaltungsrat Zwischenausschüttungen im Einklang mit den gesetzlichen Bestimmungen beschließen. Ausschüttungen können in der Referenzwährung des jeweiligen Teilfonds/der jeweiligen Anteilsklasse oder in einer Währung, zu einem Zeitpunkt und an einem Ort ausbezahlt werden, wie dies der Verwaltungsrat zu gegebener Zeit bestimmt. Der Verwaltungsrat kann unbare Ausschüttungen an der Stelle von Barausschüttungen innerhalb der Voraussetzungen und Bedingungen, wie sie vom Verwaltungsrat festgelegt werden, beschließen. Jegliche Ausschüttung, welche nicht innerhalb von fünf Jahren nach ihrer Erklärung eingefordert wird, verfällt zugunsten der entsprechenden Anteilsklasse / des entsprechenden Teilfonds. Auf Ausschüttungen, welche von der Gesellschaft erklärt und für die Berechtigten zur Verfügung gehalten werden, erfolgen keine Zinszahlungen.

Die Zahlung von Ausschüttungen an die Inhaber von Namensanteilen erfolgt an deren im Anteilregister eingetragenen Adressen."

Sechster Beschluss

Die Versammlung beschließt in Artikel 29 Absatz (1) die ersatzlose Streichung des Satzes 4, so dass dieser Artikel künftig wie folgt lauten wird:

"Sofern aus irgendeinem Grund der Gesamtnettoinventarwert eines Teilfonds unter der Wert gefallen ist oder den Wert nicht erreicht hat, der vom Verwaltungsrat als Mindestwert für eine wirtschaftlich effiziente Verwaltung dieses Teilfonds 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 des entsprechenden Teilfonds zum Anteilwert (unter Berücksichtigung der tatsächlichen Realisierungskurse und Realisierungskosten der Anlagen) des Bewertungstages oder -zeitpunktes, zu welchem der entsprechende Beschluss wirksam wird, zurückzunehmen und den Teilfonds aufzulösen. Die Gesellschaft wird die Inhaber des entsprechenden Teilfonds vor dem Wirksamkeitszeitpunkt der Auflösung entsprechend in Kenntnis setzen, wobei die Gründe und das Verfahren für die Auflösung aufgeführt werden. Die Inhaber von Namensanteilen werden schriftlich informiert. 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 Auflösung weiterhin kostenfrei beantragen (allerdings unter Berücksichtigung der tatsächlichen Realisierungskurse und -kosten der Anlagen). Nach Abschluss der Liquidation eines Teilfonds verbleiben die Liquidationserlöse für Anteile, die nicht eingereicht wurden, für eine Frist von höchstens sechs Monaten ab dem Datum des Abschlusses des Liquidationsverfahrens bei der Depotbank; danach werden die übrigen Liquidationserlöse bei der "Caisse de Consignations" hinterlegt.

Unter denselben Umständen wie im ersten Absatz geschildert, kann der Verwaltungsrat beschließen, die Vermögenswerte eines Teilfonds einem anderen bestehenden Teilfonds der Gesellschaft oder einem anderen OGA oder einem anderen Teilfonds innerhalb eines solchen OGA, zuzuteilen und die Anteile der betroffenen Teilfonds als Anteile eines anderen Teilfonds (nach einer Aufteilung oder Konsolidierung, soweit erforderlich und der Auszahlung der Anteilsbruchteile an die Anteilinhaber) neu zu bestimmen. Diese Entscheidung wird den Anteilhabern in derselben Weise wie im ersten Absatz beschrieben einen Monat vor ihrer Wirksamkeit mitgeteilt, wobei die Mitteilung Angaben zu dem neuen Teilfonds enthalten wird, um den Anteilhabern während dieser Frist die kostenfreie Rücknahme oder den kostenfreien Umtausch ihrer Anteile zu ermöglichen. Die Einbringung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines Teilfonds in einen "fonds commun de placement" erfordert die einstimmige Billigung aller Anteilinhaber des betroffenen Teilfonds.

Die Auflösung und Verschmelzung eines Teilfonds kann jedoch auch, auf Vorschlag des Verwaltungsrates, durch eine Gesellschafterversammlung der Anteilinhaber der betroffenen Teilfonds entschieden werden. Die Entscheidung betreffend die Auflösung oder Verschmelzung wird durch die einfache Mehrheit der anwesenden oder vertretenen und mitbestimmenden Anteilinhaber gefasst."

Siebter Beschluss

Die Versammlung beschließt in Artikel 25 in Satz 1 das Wort "Montag" und das Wort "Februar" zu streichen und durch "Freitag" und "Dezember" zu ersetzen sowie hinter 11.00 Uhr die Ergänzung "(Luxemburger Zeit)" angefügt, so dass der Artikel wie folgt lautet:

"Die alljährliche ordentliche Generalversammlung wird im Einklang mit den Bestimmungen des Luxemburger Rechts in Luxemburg an einem in der Einladung angegebenen Ort am zweiten Freitag im Monat Dezember um 11.00 Uhr (Luxemburger Zeit) abgehalten.

Ist dieser Tag ein gesetzlicher Feiertag oder Bankfeiertag in Luxemburg, so findet die ordentliche Generalversammlung am nächstfolgenden Bankarbeitstag statt. Die ordentliche Generalversammlung kann im Ausland abgehalten werden, wenn der Verwaltungsrat nach eigenem Ermessen feststellt, dass Umstände höherer Gewalt dies erfordern.

Andere Generalversammlungen können an solchen Orten und zu solchen Zeiten abgehalten werden, wie dies in der entsprechenden Einladung angegeben wird."

Gebühren

Die Gebühren, Ausgaben, Honorare und sonstigen Verbindlichkeiten, welcher Art auch immer, die der Gesellschaft aufgrund der vorliegenden Versammlung entstehen, werden unter Vorbehalt sämtlicher Rechte mit eintausend vierhundert Euro bewertet und fallen zu Lasten der Gesellschaft.

Da somit die Tagesordnung erschöpft ist und kein weiterer Antrag und keine Wortmeldungen mehr vorliegen, schließt der Vorsitzende die Sitzung um 9.30 Uhr.

Der unterzeichnende Notar, welcher die englische Sprache spricht und versteht, erklärt hiermit auf Anfrage der erschienenen Partei, dass die vorliegende Ausfertigung in deutscher Sprache erstellt wurde und eine englische Fassung der deutschen Ausfertigung folgt. Auf Anfrage der erschienenen Partei hat die deutsche Fassung im Falle von Widersprüchen zwischen der englischen und deutschen Fassung Vorrang.

Worüber Protokoll, aufgenommen in Luxemburg, am Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Mitglieder der Versammlung, haben dieselben zusammen mit dem amtierenden Notar nach Namen, gebräuchlichen Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: C. Berthold, C. Konietzko, A. Bolch, C. Wersandt.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 23 décembre 2009. LAC/2009/56481. Reçu soixante-quinze euros (75,00 €).

Le Receveur (signé): Francis SANDT.

Für gleichlautende Ausfertigung, erteilt an das Mémorial C zwecks Veröffentlichung.

Luxemburg, den 8. Februar 2010.

Carlo WERSANDT.

Référence de publication: 2010018269/283.

(100021473) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 février 2010.

Compagnie Fiduciaire Group, Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 570.000,00.

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

R.C.S. Luxembourg B 70.422.

L'an deux mille neuf, le vingt-quatre décembre.

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

Comparaît:

La société "CF Group" une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, avec siège social à L-1653 Luxembourg, 2, avenue Charles de Gaulle, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 142.417, ici représentée par Monsieur Luc HANSEN, expert-comptable, demeurant professionnellement à L-1653 Luxembourg, 2, avenue Charles de Gaulle, gérant à ce délégué par décision du conseil de gérance en date du 18 novembre 2009.

Associé unique propriétaire de toutes les 10.000 (dix mille) parts sociales de EUR 57,- (cinquante-sept Euros) chacune, représentant l'intégralité du capital social s'élevant à 570.000,- (cinq cent soixante-dix mille euros) de la société à responsabilité limitée "Compagnie Fiduciaire Group", dont le siège social est établi à L-1653 Luxembourg, 2, avenue Charles de Gaulle, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 70.422, constituée suivant acte reçu le 15 juin 1999, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, n° 679 du 10 septembre 1999, Mémorial C N° 679 et dont les statuts ont été modifiés par acte du 25 mai 2000, publié au Mémorial C n° 724 du 4 octobre 2000 et exerçant à ce titre les prérogatives dévolues à l'assemblée générale extraordinaire de celle-ci.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'associé unique, celui-ci a fait les constatation et pris les résolutions suivantes:

Première résolution:

L'associé unique constate que le projet commun de fusion envisageant l'absorption de "Compagnie Fiduciaire Group" (la "société absorbée") par "CF Group" (la "société absorbante") a été publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations du Grand-Duché de Luxembourg numéro 2288 du 23 novembre 2009.

Ce projet, arrêté par la gérance des deux sociétés concernées le 18 novembre 2009, envisage l'absorption de "Compagnie Fiduciaire Group" (la "société absorbée") par "CF Group" (la "société absorbante") avec prise d'effet de la fusion d'un point de vue comptable au 1^{er} octobre 2009 (date effective), date à laquelle la société unique "CF Group" poursuivra seule les activités des deux sociétés fusionnantes.

Deuxième résolution:

L'associé unique constate que la Société Absorbante est titulaire de la totalité des parts et autres titres conférant droit de vote de la Société Absorbée et que dès lors la fusion, dite simplifiée, est régie par les articles 278 et 279 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales telle que modifiée et qu'il n'y a pas lieu de déterminer de rapport d'échange, de modalités de remise de parts, de date à partir de laquelle des parts donneraient le droit de participer aux bénéfices, et qu'aucun rapport de la gérance ou du réviseur d'entreprises n'est requis.

Cette fusion par absorption n'occasionnera aucune émission de parts sociales, soule ou prime.

Troisième résolution:

L'associé unique, constatant que toutes les formalités légales ont été accomplies décide d'approuver sans aucune réserve le projet commun de fusion et de procéder à la fusion par absorption de "Compagnie Fiduciaire Group" (la "société absorbée") par "CF Group" (la "société absorbante") avec prise d'effet comptable de la fusion au 1^{er} octobre 2009.

Quatrième résolution:

L'associé unique décide d'octroyer une pleine et entière décharge aux gérants de la société absorbée pour l'exercice de leur mandat jusqu'à la date de ce jour.

Cinquième résolution:

L'associé unique décide que, conformément au projet de fusion, les registres et documents sociaux de la Société seront déposés et conservés pendant le délai légal au siège social de la société absorbante au 2, avenue Charles de Gaulle à Luxembourg.

Frais:

Les frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, incombant à la société et mis à sa charge, en raison des présentes, sont évalués sans nul préjudice à la somme de deux mille euros.

Déclaration

Le notaire soussigné atteste, conformément aux dispositions des articles 278 et 271 (2) de la loi sur les sociétés commerciales, l'existence et la légalité des actes et formalités incombant à la société prédésignée et du projet de fusion.

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

DONT ACTE, 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: L. Hansen, C. Wersandt.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 29 décembre 2009. LAC/2009/57551. Reçu soixante-quinze euros (75,00 €).

Le Receveur (signé): C. FRISING.

Pour copie conforme, déposée au Mémorial C pour publication.

Luxembourg, le 1^{er} février 2010.

Carlo WERSANDT.

Référence de publication: 2010018399/66.

(100021348) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 février 2010.

A.S.I., Société Anonyme.

Siège social: L-8247 Mamer, 5A, rue des Maximins.

R.C.S. Luxembourg B 100.064.

Les comptes annuels au 31 décembre 2006 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg. Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

POUR LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

Signature

Référence de publication: 2010016886/11.

(100010926) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2010.

A.S.I., Société Anonyme.

Siège social: L-8247 Mamer, 5A, rue des Maximins.

R.C.S. Luxembourg B 100.064.

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.

POUR LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

Signature

Référence de publication: 2010016887/11.

(100010925) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2010.

A.S.I., Société Anonyme.

Siège social: L-8247 Mamer, 5A, rue des Maximins.

R.C.S. Luxembourg B 100.064.

Les comptes annuels au 31 décembre 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.

POUR LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

Signature

Référence de publication: 2010016888/11.

(100010922) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2010.

Patron Investments III S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,00.

Siège social: L-2310 Luxembourg, 6, avenue Pasteur.

R.C.S. Luxembourg B 123.328.

Les comptes annuels au 31/12/2007 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.

Signature.

Référence de publication: 2010016889/11.

(100010254) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2010.

One Park Lane S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8070 Bertrange, 10B, rue des Mérovingiens.

R.C.S. Luxembourg B 113.618.

Les comptes annuels au 31 décembre 2006 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: 2010016958/9.

(100010257) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2010.

One Park Lane S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8070 Bertrange, 10B, rue des Mérovingiens.

R.C.S. Luxembourg B 113.618.

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.

Référence de publication: 2010016959/9.

(100010256) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2010.

K13 Holding S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 35A, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 79.168.

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 22 Décembre 2009.

Pour K13 Holdings SA

Banque Havilland SA

Signature

Référence de publication: 2010016881/13.

(100010664) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2010.

K13 Holding S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 35A, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 79.168.

Le Bilan au 31 Décembre 2007 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 Décembre 2009.

Pour K13 Holding SA

Banque Havilland SA

Signature

Référence de publication: 2010016882/13.

(100010663) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2010.

ProLogis Spain XVI S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1930 Luxembourg, 34-38, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 109.565.

Les comptes annuels au 31 décembre 2006 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 06 octobre 2009.

ProLogis Directorship Sàrl

Gérant

Représenté par Gerrit Jan Meerkerk

Gérant

Référence de publication: 2010016910/14.

(100010417) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2010.

Stoke Holding S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 35A, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 71.992.

Le Bilan au 31 Mai 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 11 Janvier 2010.

Pour Stoke Holding SA

Banque Havilland SA

Signature

Référence de publication: 2010016875/13.

(100010684) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2010.

CEREP III Investment Z S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,00.

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

R.C.S. Luxembourg B 141.144.

—
Les comptes annuels pour la période du 8 août 2008 (date de constitution) au 30 juin 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 15 janvier 2010.

Référence de publication: 2010017338/12.

(100010803) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2010.

ProLogis Belgium VII S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.

Siège social: L-1930 Luxembourg, 34-38, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 94.411.

—
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: 2010016894/14.

(100010367) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2010.

ProLogis UK CCIII S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1930 Luxembourg, 34-38, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 102.102.

—
Les comptes annuels au 31 décembre 2006 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 06 octobre 2009.

ProLogis Directorship Sàrl

Gérant

Représenté par Gerrit Jan Meerkerk

Gérant

Référence de publication: 2010016895/14.

(100010364) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2010.

Bausch & Lomb Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 105.324.937,00.

Siège social: L-1931 Luxembourg, 13-15, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 105.591.

—
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 18 janvier 2010.

Richard Brekelmans

Mandataire

Référence de publication: 2010016893/13.

(100010251) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 janvier 2010.
