

# 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° 2859

30 décembre 2010

### SOMMAIRE

Allianz European Pension Investments ..	137201	Pléiade .....	137204
Allianz Global Investors Fund .....	137226	Robeco Capital Growth Funds .....	137203
Allianz Global Investors Fund .....	137202	RP Rendite Plus .....	137188
Alteza S.A. ....	137225	Sauren Hedgefonds - Select .....	137188
Barclays Luxembourg Portfolios (Euro&Dollar) SICAV .....	137214	SEB Concept Biotechnology .....	137226
Berenberg Funds .....	137205	SEB Credit Opportunity Fund .....	137231
Berenberg Funds II .....	137207	SEB Credit Opportunity II .....	137227
Corporate XIII .....	137189	SEB deLuxe .....	137224
Deka-DeutschlandGarant 4 .....	137206	SEB European Equity Small Caps .....	137227
Deka Private Banking Portfolio Rohstoffe .....	137205	SEB Fund 1 .....	137224
Delhaize Luxembourg S.A. ....	137217	SEB Fund 2 .....	137223
Dexia Global .....	137206	SEB Fund 3 .....	137223
Distributa S.A. ....	137207	SEB Fund 4 .....	137223
DZ PB .....	137221	SEB Fund 5 .....	137223
DZ Privatbank S.A. ....	137217	SEB High Yield .....	137226
Euro Associates .....	137200	SEB Lux Fund Extra .....	137223
Guardian England Investments S.à r.l. ..	137208	SEB Micro Cap Fund .....	137227
Guardian Europe S.à r.l. ....	137208	SEB ÖkoLux .....	137226
Guardian Middle East Investment S.à r.l. .....	137208	SEB ÖkoRent .....	137225
HRO 18 S.à r.l. ....	137228	SEB Private Banking Fund .....	137227
Intercultures S.A. ....	137186	SEB Private Equity Fund .....	137227
Internationale Logistik Holding S.A. ....	137232	SEB Real Estate Portfolio .....	137231
IOR .....	137227	SEB Strategy Aggressive Fund .....	137225
Knauf Center Pommerlach S.A. ....	137217	SEB Strategy Fund .....	137223
Knauf Center Schmétt S.A. ....	137217	SEB TrendSystem Renten .....	137224
Moventum Plus Aktiv .....	137187	SmartCap Funds I .....	137200
Newalux S.A. ....	137204	Smartcap Funds II .....	137201
Nikko Trust .....	137224	Socfinasia S.A. ....	137199
Nordnet Securities Luxembourg S.A. ....	137187	Socfinde S.A. ....	137202
Pictet Global Selection Fund .....	137221	Société Financière Luxembourgeoise ...	137205
Pictet Global Selection Fund .....	137223	Torre Ingles S.A. ....	137224
P.I.I. S.A. ....	137225	Universal-Investment-Luxembourg S.A. .....	137207

**Intercultures S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1650 Luxembourg, 4, avenue Guillaume.

R.C.S. Luxembourg B 6.225.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social, 4, avenue Guillaume, à L-1650 Luxembourg, le lundi 10 janvier 2011 à 14.30 heures avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Modification du statut fiscal de la Société par abandon du statut de holding 29 en faveur d'une société pleinement imposable (dite Soparfi) et modification subséquente de l'article 3 des statuts de la société.
2. Changement de la dénomination de la société en SOCFINAF S.A. et modification subséquente de l'article 1<sup>er</sup> des statuts de la société.
3. Modification de l'article 4 des statuts de la société pour lui donner la teneur suivante:  
«Art. 4. La société est constituée pour une durée illimitée.»
4. Modification de l'article 22 des statuts de la société pour lui donner la teneur suivante:  
«Art. 22. La surveillance de la société est confiée à une ou plusieurs personnes chargées du contrôle des comptes en conformité avec la loi, personnes physiques ou morales, commissaires respectivement réviseurs.  
Les commissaires respectivement réviseurs sont nommés pour un terme de six ans par l'assemblée générale des actionnaires; ils sont rééligibles.  
Les commissaires respectivement réviseurs ont un droit illimité de surveillance et de contrôle sur toutes les opérations de la société.  
Ils peuvent prendre connaissance, sans déplacement, des livres, de la correspondance, des procès-verbaux et, généralement, de toutes les écritures de la société.  
Les commissaires respectivement réviseurs doivent soumettre à l'assemblée générale le résultat de leur mission, avec les propositions qu'ils croient convenables, et lui faire connaître le mode d'après lequel ils ont contrôlé les inventaires.»
5. Modification de l'article 23 des statuts de la société pour lui donner la teneur suivante:  
«Art. 23. En cas de décès ou de démission d'un administrateur, il pourra être pourvu provisoirement à son remplacement en observant à ce sujet les formalités prévues par la loi. Dans ce cas l'assemblée générale lors de sa première réunion procède à l'élection définitive.»
6. Ajout d'un article 38 aux statuts de la société, relatif aux dispositions générales pour lui donner la teneur suivante:  
«Art. 38. La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y a pas été dérogé par les présents statuts.»
7. Refonte totale des statuts de la société pour les mettre en concordance avec les modifications ci-avant intervenues sur base de l'agenda.
8. Divers.

Pour assister à l'Assemblée Générale Extraordinaire, les propriétaires d'actions au porteur sont priés de déposer leurs titres conformément aux dispositions statutaires cinq jours au moins avant l'Assemblée, c'est-à-dire le 4 janvier 2011 au plus tard, aux guichets des établissements suivants:

au Luxembourg:

chez ING Luxembourg

52, route d'Esch

2965 Luxembourg.

en Belgique:

chez ING Belgique S.A.

24, avenue Marnix

1000 Bruxelles et agences.

Les propriétaires d'actions nominatives qui ont l'intention d'assister à l'Assemblée Générale Extraordinaire sont priés d'en informer le Conseil d'Administration par lettre recommandée à la poste dans le même délai.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION.

Référence de publication: 2010166639/1214/53.

**Nordnet Securities Luxembourg S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2310 Luxembourg, 16, avenue Pasteur.

R.C.S. Luxembourg B 68.563.

The board of directors of the Company (the "Board of Directors") would like to invite you as shareholder of the Company to attend the

**EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

of the shareholder of the Company, which will be held in front of the Luxembourg notary public Ms. Martine Schaeffer, residing professionally at 74, avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, on 17 January 2011 at 2.30 p.m. CET in order to decide on the following agenda (the "EGM"):

*Agenda:*

1. Dissolution and liquidation of the Company;
2. Appointment of the liquidator;
3. Determination of the powers and compensation of the liquidator;
4. Miscellaneous.

**GENERAL RULES GOVERNING THE EGM**

Pursuant to the articles of association of the Company (the "Articles") and the Luxembourg law dated 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the "Company Law"), resolutions to dissolve and liquidate the Company require a quorum of members representing at least half of the shares; a corresponding resolution may only be adopted by a two-third-majority of the votes cast.

Pursuant to article 67 paragraph 3 of the Company Law and the Articles, every shareholder is entitled to vote personally or by appointing another person as his proxy in writing.

If you cannot be personally present at the EGM and wish to be represented, you can participate at the EGM by proxy. We would kindly ask you to send, before 17 January 2011 at 8.00 a.m. CET, a pdf copy of a duly signed proxy to the attention of Anders Thonning at anders.thonning@nordnet.lu followed by the original to the address of the Company.

This publication is based on article 60-8 (1) of the Luxembourg law of 5 April 1993 on the financial sector, as amended.

*The Board of Directors of NORDNET SECURITIES LUXEMBOURG S.A.*

Référence de publication: 2010169873/1092/29.

**Moventum Plus Aktiv, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 14, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 132.534.

Der Verwaltungsrat lädt hiermit die Aktionäre zur

**ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG**

der MOVENTUM PLUS AKTIV ein, die am 10. Januar 2011 um 11.00 Uhr am Sitz der Gesellschaft stattfindet.

Die Tagesordnung lautet wie folgt:

*Tagesordnung:*

1. Vorlage des Berichtes des Verwaltungsrates sowie des Wirtschaftsprüfers
2. Genehmigung des geprüften Jahresberichtes zum 30. September 2010
3. Ergebnisuweisung
4. Entlastung des Verwaltungsrates
5. Erneuerung der Vollmacht des Wirtschaftsprüfers
6. Ernennungen in den Verwaltungsrat.

Die Beschlüsse über die Tagesordnung der Generalversammlung verlangen kein Anwesenheitsquorum und werden mit der Mehrheit der Stimmen, welche sich ausgedrückt haben, gefaßt. Vollmachten sind am Hauptsitz der SICAV erhältlich.

Aktionäre, welche persönlich an der Generalversammlung teilnehmen möchten, bitten wir, sich fünf Arbeitstage vor der Generalversammlung bei der Verwaltungsrat (Fax Nr: +352 49 924 2501) anzumelden.

Référence de publication: 2010167503/7/22.

**RP Rendite Plus, Société d'Investissement à Capital Variable.**

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

R.C.S. Luxembourg B 94.920.

Hiermit wird mitgeteilt, dass die

**JAHRESHAUPTVERSAMMLUNG**

der Anteilhaber der RP Rendite Plus SICAV ("die Gesellschaft") am 21. Januar 2011 um 11.45 Uhr MEZ am Gesellschaftssitz 6A, route de Trèves in L-2633 Senningerberg, Luxemburg stattfinden wird, um die folgenden Tagesordnungspunkte zu erörtern und darüber abzustimmen:

*Tagesordnung:*

1. Genehmigung der Berichte des Verwaltungsrats und der Abschlussprüfer sowie Verabschiedung des Jahresabschlusses und der Verwendung der Erträge (ggf.) für das Geschäftsjahr bis 30. September 2010.
2. Entlastung des Verwaltungsrats von seiner Verantwortung für alle Maßnahmen, die im Rahmen seines Mandates während des Geschäftsjahres bis 30. September 2010 ergriffen wurden.
3. Genehmigung der Vergütung des Verwaltungsrats für das zum 30. September 2010 abgelaufene Geschäftsjahr.
4. Wiederwahl von Herrn Jean-Christoph Arntz sowie von Herrn Herbert Wunderlich als Verwaltungsratsmitglieder.
5. Ko-Optierung von Herrn Daniel Lehmann als Verwaltungsratsmitglied.
6. Wiederwahl von KPMG Audit S.à r.l., Luxemburg zum Abschlussprüfer.
7. Beschluss über sonstige Angelegenheiten, die ordnungsmäßig auf der Versammlung vorgebracht werden.

*Abstimmung:*

Die Beschlüsse auf der Tagesordnung können ohne Quorum mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst werden.

*Abstimmungsregelung:*

Zur Teilnahme und Abstimmung auf der Versammlung befugt sind Anteilhaber, die der Transferstelle RBC Dexia Investor Services Bank S.A., Domiciliary Services, 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Luxemburg bis spätestens zum Geschäftsschluß des 17. Januar 2011 eine Bestätigung ihres Depotinstituts vorlegen können, aus der die Anzahl der Anteile im Besitz des Anteilhabers hervorgeht, einschließlich einer Bestätigung, dass die Anteile bis zum Tag nach der Versammlung der Anteilhaber gesperrt sind.

Alle Anteilhaber, die zur Teilnahme und Abstimmung auf der Versammlung befugt sind, dürfen einen Stellvertreter ernennen, der in ihrem Namen abstimmt. Das Vollmachtsformular ist nur gültig, wenn es ordnungsgemäß ausgefüllt und eigenhändig vom ernennenden Anteilhaber oder von dessen Bevollmächtigtem unterzeichnet wird (oder, falls der Stellvertreter von einer Gesellschaft ernannt wird, mit dem Firmensiegel oder der Unterschrift eines ordnungsgemäß bevollmächtigten Angestellten versehen ist) und bis spätestens zum Geschäftsschluß des 17. Januar 2011 bei der Transferstelle RBC Dexia Investor Services Bank S.A., Domiciliary Services, 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Luxemburg eingegangen ist.

Vollmachtsformulare erhalten eingetragene Anteilhaber bei der Transferstelle RBC Dexia Investor Services Bank S.A., Domiciliary Services, 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Luxemburg. Eine zum Stellvertreter ernannte Person muss kein Anteilhaber der Gesellschaft sein. Durch die Ernennung eines Stellvertreters ist ein Anteilhaber nicht von der Teilnahme an der Versammlung ausgeschlossen.

Senningerberg, Dezember 2010.

*Der Verwaltungsrat.*

Référence de publication: 2010174903/755/43.

**Sauren Hedgefonds - Select, Fonds Commun de Placement.**

Le règlement de gestion coordonné au 15 novembre 2010 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 3 novembre 2010.

IPConcept Fund Management S.A.

Signatures

Référence de publication: 2010151196/11.

(100172846) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2010.

## **Corporate XIII, Société d'Investissement à Capital Variable - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

Siège social: L-1115 Luxembourg, 2, boulevard Konrad Adenauer.

R.C.S. Luxembourg B 157.246.

### — STATUTEN

Im Jahr zweitausendzehn, am sechsten Dezember.

Vor dem unterzeichnenden Notar Jean-Joseph WAGNER, mit Amtssitz in Sassenheim, Großherzogtum Luxemburg, ist erschienen:

die Aktiengesellschaft (société anonyme) DWS Investment S.A., gegründet nach Luxemburger Recht, eingetragen im Handelsregister Luxemburg unter der Nummer B 25.754, mit Sitz in 2, Boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg, vertreten durch Frau Petra Hansen, beruflich ansässig in , 2, Rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, aufgrund einer in Luxemburg am 25. November 2010 ausgestellten Vollmacht;

Die vorerwähnte Vollmacht bleibt, nach Paraphierung „ne varietur“ durch die erschienene Partei und den beurkundenden Notar, vorliegender Urkunde als Anlage beigelegt.

Die erschienene Partei, handelnd wie angegeben, hat den unterzeichnenden Notar ersucht, die Gründung einer Aktiengesellschaft in Form einer Gesellschaft mit variablem Kapital SICAV-FIS (société d'investissement à capital variable – fonds d'investissement spécialisé) urkundlich festzustellen, die sie hiermit beschließen und deren Satzung wie folgt lautet:

#### **Art. 1. Gesellschaft.**

1. Zwischen dem Gründungsanteilinhaber und all jenen, die gegebenenfalls Inhaber der nachfolgend ausgegebenen Anteile werden (die „Anteilhaber“) besteht eine Gesellschaft unter der Bezeichnung „Corporate XIII“ (die „Gesellschaft“).

2. Die Gesellschaft ist eine in Luxemburg in Form einer Aktiengesellschaft (société anonyme) mit variablem Kapital – Spezialisierter Investment Fonds (société d'investissement à capital variable – fonds d'investissement spécialisé, SICAV-FIS) gegründete offene Investmentgesellschaft gemäß Kapitel 3 des Gesetzes vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds, einschliesslich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen (das „Gesetz von 2007“). Die Gesellschaft kann dem Anleger nach freiem Ermessen einen oder mehrere Teilfonds anbieten (Umbrella-Konstruktion). Die Gesamtheit der Teilfonds ergibt den Umbrellafonds. Jeder Teilfonds gilt im Verhältnis der Anteilhaber untereinander als eigenständig. Sämtliche Rechte und Pflichten der Anteilhaber eines Teilfonds sind von denen der Anteilhaber der anderen Teilfonds gesondert. Im Verhältnis zu Dritten haften die Vermögenswerte der einzelnen Teilfonds lediglich für die Verbindlichkeiten und Zahlungsverpflichtungen, die diesen Teilfonds betreffen. Es können jederzeit weitere Teilfonds aufgelegt und / oder mit Zustimmung der betroffenen Anteilhaber ein oder mehrere bestehende Teilfonds aufgelöst oder zusammengelegt werden.

3. Die vertraglichen Rechte und Pflichten der Anteilhaber sind in dieser Satzung geregelt, deren gültige Fassung sowie Änderungen derselben im „Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations“, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg („Mémorial C“), veröffentlicht sind. Durch den Kauf eines Anteils erkennt der Anteilhaber die Satzung sowie alle genehmigten und veröffentlichten Änderungen derselben an.

4. Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit errichtet.

**Art. 2. Gesellschaftszweck.** Zweck der Gesellschaft ist der Erwerb, der Verkauf und die Verwaltung von Wertpapieren, sowie die direkte und/oder indirekte Anlage in Immobilien und sonstige zulässige Vermögenswerte nach dem Grundsatz der Risikostreuung und den Anteilhabern die Erträge dieser Vermögensverwaltung zuzuführen. Die Gesellschaft handelt dabei auf der Grundlage und im Rahmen der Bestimmungen des Gesetzes von 2007 in der jeweiligen Fassung, sowie unter Beachtung der Regelungen dieser Satzung.

**Art. 3. Gesellschaftssitz.** Sitz der Gesellschaft ist Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg. Hundertprozentige Tochtergesellschaften, Zweigstellen oder sonstige Niederlassungen können durch Beschluss des Verwaltungsrates der Gesellschaft (der „Verwaltungsrat“) sowohl in Luxemburg als auch im Ausland errichtet werden.

Sofern und soweit gesetzlich zulässig kann der Sitz der Gesellschaft durch Beschluss des Verwaltungsrats an jede andere Adresse innerhalb der Gemeinde Luxemburg verlegt werden.

Sollte der Verwaltungsrat den Eintritt außergewöhnlicher Umstände politischer, wirtschaftlicher oder sozialer Natur, welche die normale Geschäftstätigkeit der Gesellschaft an ihrem Sitz oder die Kommunikation zwischen dem Gesellschaftssitz und dem Ausland behindern oder zu behindern drohen, feststellen, kann der Verwaltungsrat beschließen den Gesellschaftssitz zeitweilig ins Ausland zu verlegen. Eine solche vorläufige Sitzverlegung hat keine Auswirkung auf die staatliche Zugehörigkeit der Gesellschaft, die eine luxemburgische Gesellschaft bleibt.

#### **Art. 4. Generalversammlungen der Anteilhaber.**

1. Die Generalversammlung der Anteilhaber repräsentiert die Gesamtheit der Anteilhaber, unabhängig davon an welchem Teilfonds die Anteilhaber beteiligt sind bzw. welche Klasse von Anteilen sie innehaben.

Sie kann über alle Angelegenheiten der Gesellschaft befinden. Die Beschlüsse der Generalversammlung in Angelegenheiten der Gesellschaft insgesamt binden alle Anteilhaber.

2. Die ordentliche Generalversammlung der Anteilhaber findet gemäß luxemburgischem Recht am Gesellschaftssitz oder an jedem anderen im Voraus festgelegten Ort im Großherzogtum Luxemburg am vierten Dienstag im August jeden Jahres um 9.30 Uhr statt. Falls der vierte Dienstag im August eines Jahres ein Bankfeiertag ist, findet die Generalversammlung am darauf folgenden Bankarbeitstag statt.

3. Sonstige Generalversammlungen werden grundsätzlich am Gesellschaftssitz oder einem anderem Ort im Großherzogtum Luxemburg und an dem Tag und zu der Uhrzeit abgehalten, die in der jeweiligen Versammlungsmitteilung angegeben sind.

4. Vorbehaltlich gegenteiliger Bestimmungen in der vorliegenden Satzung unterliegen Einberufung und Ablauf der Generalversammlungen den gesetzlichen Bedingungen.

Sämtliche Anteile geben, unabhängig von ihrer Klasse und ihrem Nettoinventarwert, Recht auf eine Stimme. Die Anteilhaber können sich in jeder Generalversammlung von einer anderen bevollmächtigten Person vertreten lassen, die hierzu schriftlich oder durch Fernschreiben, Telegramm, Telex oder Telefax bevollmächtigt ist. Solch eine Vollmacht behält ihre Gültigkeit für sämtliche erneut einberufene Generalversammlungen, außer sie wird ausdrücklich widerrufen.

Sofern nicht anders vom Gesetz vorgeschrieben oder in der vorliegenden Satzung festgelegt, werden die Beschlüsse in den ordnungsgemäß einberufenen Generalversammlungen mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen getroffen. Zu den abgegebenen Stimmen zählen nicht diejenigen in der Generalversammlung anwesenden oder vertretenen Anteile, für die die Anteilhaber nicht an der Abstimmung teilgenommen, sich enthalten oder ungültig abgestimmt haben.

Der Verwaltungsrat kann alle sonstigen Bedingungen festlegen, welche die Anteilhaber zur Teilnahme an jedweder Generalversammlung erfüllen müssen.

5. Die Anteilhaber treten auf Einberufung durch den Verwaltungsrat auf Grund einer Einladung zusammen, in der die Tagesordnung angegeben ist, und die wenigstens acht Tage vor dem Termin der Generalversammlung an jeden eingetragenen Anteilhaber an die im Anteilhaberregister eingetragene Adresse desselben zu senden ist. Eine solche Einberufung ist zusätzlich, falls vom Gesetz vorgeschrieben, im Mémorial C und jeder weiteren Zeitung zu veröffentlichen, die der Verwaltungsrat hierfür bestimmt. Im Falle eines durch die Gesellschaft zulässigen Verzichts auf eine Veröffentlichung hat die Einladung an die Anteilhaber per Einschreiben zu erfolgen.

Soweit alle Anteilhaber anwesend oder vertreten sind und bestätigen, dass sie Kenntnis von der Tagesordnung haben, kann auf eine förmliche Einladung oder Veröffentlichung verzichtet werden.

6. Eine Generalversammlung ist vom Verwaltungsrat einzuberufen und binnen einem Monat abzuhalten, wenn ein entsprechender schriftlicher Antrag von Anteilhabern, welche wenigstens zehn Prozent (10%) des Kapitals der Gesellschaft vertreten, vorliegt.

7. Anteilhaber, welche wenigstens zehn Prozent (10%) des Kapitals der Gesellschaft vertreten, können einen oder mehrere Punkte der Tagesordnung hinzufügen. Eine solche Anfrage muss wenigstens fünf (5) Tage vor der Versammlung per Einschreiben an den Sitz der Gesellschaft gesendet werden. Die Gesellschaft bestätigt dem Anteilhaber den Erhalt der Anfrage per Brief, elektronischer Post, Telegramm oder Telekopie.

#### **Art. 5. Verwaltungsrat.**

1. Die Gesellschaft wird von einem Verwaltungsrat von mindestens drei Mitgliedern verwaltet, die nicht Anteilhaber der Gesellschaft zu sein brauchen.

Die Mehrheit der Verwaltungsratsmitglieder muss beruflich in Luxemburg ansässig sein.

Die Verwaltungsratsmitglieder werden von der Generalversammlung der Anteilhaber für die Dauer von bis zu sechs Jahren bestellt und bleiben bis zur Bestellung eines Nachfolgers im Amt; sie können von der Generalversammlung der Anteilhaber jederzeit und unbegründet abberufen und oder ersetzt werden. Eine Wiederwahl ist möglich.

Scheidet ein Verwaltungsratsmitglied vor Ablauf seiner Amtszeit aus, so können die verbleibenden Mitglieder des Verwaltungsrats einen vorläufigen Nachfolger bestimmen, dessen Bestellung von der nächstfolgenden Generalversammlung bestätigt werden muss.

2. Der Verwaltungsrat hat unter Berücksichtigung des Prinzips der Risikostreuung die Befugnis, alle Geschäfte zu tätigen und alle Handlungen vorzunehmen, die zur Erfüllung des Gesellschaftszwecks notwendig oder nützlich erscheinen und die mit der Anlagepolitik der Teilfonds der Gesellschaft vereinbar sind. Sämtliche Befugnisse, welche nicht ausdrücklich gesetzlich oder durch diese Satzung der Generalversammlung vorbehalten sind, können durch den Verwaltungsrat getroffen werden.

3. Der Verwaltungsrat wählt aus seiner Mitte einen Präsidenten (der „Präsident“). Der Verwaltungsrat kann darüber hinaus einen Schriftführer wählen – der nicht selbst Verwaltungsratsmitglied sein muss -, der das Protokoll der Verwaltungsratssitzungen und Generalversammlungen aufnimmt und führt.

Der Verwaltungsrat tritt auf Grund einer Einberufung durch den Präsidenten oder beliebige zwei Verwaltungsratsmitglieder am Gesellschaftssitz oder einem anderen in der Einberufung angegebenen Ort im Großherzogtum Luxemburg zu Sitzungen zusammen.



Der Verwaltungsrat kann jedoch an einem in der Einberufung angegebenen Ort im Ausland zu Sitzungen zusammenzutreten, sofern sich dies nach uneingeschränktem und endgültigem Ermessen des Präsidenten oder beliebiger zweier Verwaltungsratsmitglieder aufgrund von außergewöhnlichen Umständen als notwendig erweist.

Der Präsident führt bei Verwaltungsratsitzungen und in der Generalversammlung der Anteilhaber bzw. der Generalversammlung der Anteilhaber der jeweiligen Teilfonds den Vorsitz. In seiner Abwesenheit können die Anteilhaber oder die Verwaltungsratsmitglieder mit Mehrheit der Stimmen der Anwesenden beschließen, dass ein anderes Verwaltungsratsmitglied bzw. im Fall der Generalversammlung eine andere Person den Vorsitz bei diesen Sitzungen bzw. Generalversammlung übernehmen soll.

4. Eine schriftliche Einberufung zu jeder Verwaltungsratsitzung hat sämtlichen Verwaltungsratsmitgliedern wenigstens vierundzwanzig Stunden vor dem für eine solche Sitzung geplanten Termin zuzugehen, ausgenommen in Notfällen, in denen die Art der diese begründenden Umstände in der Einberufungsmitteilung zur Sitzung anzugeben ist. Die Pflicht zur vorherigen Einberufungsmitteilung kann schriftlich, per E-Mail, Telegramm, Fernschreiben, Telefax oder andere ähnliche Kommunikationsmittel bekundetes Einverständnis abbedungen werden. Eine gesonderte Einberufung für Sitzungen, die an Orten und zu Terminen stattfinden, die in einem Verwaltungsratsbeschluss festgelegt wurden, ist nicht erforderlich.

Der Verwaltungsrat ist nur beschlussfähig, wenn die Mehrzahl seiner Mitglieder anwesend (wobei dies auch im Wege einer Telefon- oder Videokonferenz möglich ist) oder vertreten ist.

Jedes Verwaltungsratsmitglied kann sich durch ein anderes Verwaltungsratsmitglied vertreten lassen, das dazu schriftlich, per E-Mail, Telegramm, Fernschreiben, Telefax oder andere ähnliche Kommunikationsmittel bevollmächtigt wurde.

Die Beschlüsse des Verwaltungsrats werden mit Stimmenmehrheit der teilnehmenden oder vertretenen Verwaltungsratsmitglieder gefasst. Bei Stimmengleichheit entscheidet die Stimme des Präsidenten.

Außer in gemäß diesem Artikel 5.4 ordnungsgemäß einberufenen Verwaltungsratsitzungen, können Beschlüsse des Verwaltungsrates auch in Form von Umlaufbeschlüssen mit identischem Inhalt verabschiedet werden, welche in einfacher oder mehrfacher Ausfertigung von allen Verwaltungsratsmitgliedern unterzeichnet werden.

Werden Beschlüsse des Verwaltungsrates in Form von Umlaufbeschlüssen verabschiedet, ist grundsätzlich zu gewährleisten, dass die Mehrheit der unterzeichnenden Verwaltungsratsmitglieder, ihre Unterschrift am Gesellschaftssitz oder an einem anderen Ort im Großherzogtum Luxemburg leistet.

5. Gegenüber Dritten wird die Gesellschaft rechtsverbindlich, durch gemeinschaftliche Unterschrift von mindestens zwei Verwaltungsratsmitgliedern oder die gemeinschaftliche oder alleinige Unterschrift jeder Person(en), der (denen) vom Verwaltungsrat entsprechende Vollmacht erteilt wurde, verpflichtet.

Wird die Gesellschaft durch die gemeinschaftliche Unterschrift von mindestens zwei Verwaltungsratsmitgliedern verpflichtet, ist grundsätzlich zu gewährleisten, dass mindestens ein Verwaltungsratsmitglied seine Unterschrift, bzw. für den Fall dass mehr als zwei Verwaltungsratsmitglieder gemeinschaftlich unterzeichnen die Mehrheit der unterzeichnenden Verwaltungsratsmitglieder ihre Unterschriften, am Gesellschaftssitz oder an einem anderen Ort im Großherzogtum Luxemburg leisten.

6. Der Verwaltungsrat kann seine Befugnisse zur Führung der täglichen Geschäfte und Belange der Gesellschaft (einschließlich des Rechts, als Zeichnungsbevollmächtigter für die Gesellschaft zu handeln) an eine oder mehrere natürliche oder juristische Personen delegieren, die nicht Verwaltungsratsmitglieder sein müssen.

Der Verwaltungsrat kann auch Spezialvertretungsbefugnisse durch notarielle oder einfache Vollmachtsurkunden erteilen.

7. Die Sitzungsprotokolle sind vom Vorsitzenden der jeweiligen Sitzung zu unterzeichnen. Vollmachten sind dem Protokoll anzuheften.

Kopien der Auszüge aus solchen Protokollen, die in Gerichtsverfahren oder anderswo vorgelegt werden sollen, sind durch den Vorsitzenden der jeweiligen Sitzung oder jedwede zwei Verwaltungsratsmitglieder zu unterzeichnen.

8. Kein Vertrag und kein Rechtsgeschäft zwischen der Gesellschaft und einer anderen Gesellschaft oder Rechtsperson wird dadurch beeinträchtigt oder unwirksam, dass ein oder mehrere Verwaltungsratsmitglieder oder Bevollmächtigte der Gesellschaft in dieser anderen Gesellschaft oder Rechtsperson ein Eigeninteresse haben oder darin eine Funktion als Verwaltungsratsmitglied, Teilhaber, Anteilhaber, Bevollmächtigter oder Angestellter ausüben.

9. Wenn ein Verwaltungsratsmitglied oder ein Bevollmächtigter der Gesellschaft an einem Rechtsgeschäft der Gesellschaft ein Eigeninteresse hat, so muss er hierüber dem Verwaltungsrat Mitteilung machen. In diesem Fall kann er weder an den Beratungen noch an der Abstimmung über dieses Geschäft teilnehmen. Der nächsten Generalversammlung ist hierüber Bericht zu erstatten.

10. Der Begriff „Eigeninteresse“ findet keine Anwendung auf jedwede Angelegenheit, Beziehung oder Geschäft, die mit der DWS Investment S.A., einer mit den Anteilhabern verbundenen Gesellschaft, oder mit einer sonstigen Gesellschaft oder juristischen Personen wie sie der Verwaltungsrat nach freiem Ermessen von Zeit zu Zeit bestimmt, bestehen, es sei denn, dass dieses "Eigeninteresse" als ein Interessenkonflikt im Sinne der anwendbaren Gesetze und Verordnungen anzusehen ist.

11. Der Verwaltungsrat kann unter eigener Verantwortung im Rahmen der gesetzlichen Möglichkeiten Aufgaben an Dritte delegieren oder auch eine Verwaltungsgesellschaft benennen und diese beauftragen, sämtliche Aufgaben der ge-

meinsamen Anlageverwaltung wahrzunehmen. Die Benennung Dritter oder einer Verwaltungsgesellschaft sowie der übertragenen Aufgaben ist dem jeweils gültigen Emissionsdokument zu entnehmen.

#### **Art. 6. Anlageausschüsse.**

1. Die Gesellschaft kann für jeden Teilfonds oder sofern der Teilfonds in verschiedene Anlagesegmente unterteilt ist, für jedes Anlagesegment je einen Anlageausschuss bilden. Sofern ein Anlageausschuss eines Teilfonds gebildet wurde, wird dies im Emissionsdokument erwähnt.

2. Der jeweilige Anlageausschuss berät den Verwaltungsrat sowie gegebenenfalls den Fondsmanager und den Anlageberater des jeweiligen Teilfonds oder des jeweiligen Anlagesegementes über die Verwendung der Erträge sowie über mögliche Anlagen im Rahmen der Anlagepolitik und unter Berücksichtigung der Anlagebeschränkungen des entsprechenden Teilfonds.

3. Die Sitzungen der Anlageausschüsse finden mindestens einmal jährlich statt und sind grundsätzlich am Gesellschaftssitz oder einem anderen Ort im Großherzogtum Luxemburg abzuhalten.

Sitzungen der Anlageausschüsse können jedoch im Ausland abgehalten werden, sofern sich dies nach uneingeschränktem und endgültigem Ermessen der Mitglieder des jeweiligen Anlageausschusses aufgrund von außergewöhnlichen Umständen als notwendig erweist.

4. Die Anlageausschüsse geben sich eine Geschäftsordnung, welche den Anteilhabern des entsprechenden Teilfonds kostenlos auf deren Anfrage übermittelt wird. Beschlüsse über die Geschäftsordnung und deren Änderung erfolgen mit einer zwei Drittel Mehrheit der im jeweiligen Anlageausschuss anwesenden oder vertretenen Mitglieder.

5. Im Falle der Bildung eines Anlageausschusses eines jeweiligen Teilfonds umfasst der Anlageausschuss mindestens drei Mitglieder. Der Verwaltungsrat hat das Recht, ein Mitglied des jeweiligen Anlageausschusses für die Dauer von drei Jahren zu benennen. Die Generalversammlung der Anteilhaber des jeweiligen Teilfonds wählt mit einfacher Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Stimmen die verbleibenden Mitglieder des entsprechenden Anlageausschusses für eine Dauer von drei Jahren.

6. Die Mitglieder der Anlageausschüsse behalten ihr Mandat bis zur wirksamen Ernennung eines Nachfolgers. Die Mitglieder der Anlageausschüsse können mehrmals hintereinander gewählt werden. Die Generalversammlung der Anteilhaber des Teilfonds sowie der Verwaltungsrat kann die/das jeweilige(n) von ihr/ihm gewählte(n) Mitglied(er) jederzeit und unbegründet durch Beschluss abberufen.

7. Sollte die Zahl der Mitglieder eines Anlageausschusses unter drei Mitglieder fallen, wird im Falle des Wegfalls des vom Verwaltungsrat benannten Mitgliedes dieses unverzüglich durch ein anderes vom Verwaltungsrat zu bestimmendes Mitglied ersetzt; im Falle des Wegfalls eines von der Generalversammlung der Anteilhaber des Teilfonds gewählten Mitgliedes wird der Verwaltungsrat der Gesellschaft unverzüglich eine Generalversammlung der Anteilhaber des Teilfonds einberufen, um die freie Stelle durch eine Wahl der Anteilhaber des Teilfonds neu zu besetzen.

8. Wenn ein Mitglied eines Anlageausschusses an einem Rechtsgeschäft der Gesellschaft ein Eigeninteresse hat, so muss er hierüber dem Anlageausschuss Mitteilung machen. In diesem Fall kann er weder an den Beratungen noch an der Abstimmung über dieses Geschäft teilnehmen.

9. Die nähere Ausgestaltung der Durchführung von Sitzungen der Anlageausschüsse und deren Beschlussfassung können der Geschäftsordnung des jeweiligen Anlageausschusses entnommen werden.

#### **Art. 7. Gesellschaftskapital.**

1. Das Gesellschaftskapital entspricht zu jeder Zeit dem Gesamt nettowert der verschiedenen Teilfonds der Gesellschaft („NettoGesellschaftsvermögen“) und wird repräsentiert durch Gesellschaftsanteile ohne Nennwert.

2. Das Gesellschaftsmindestkapital beträgt 1.250.000,- Euro (eine Million zweihundertfünfzigtausend Euro) und muss innerhalb von zwölf Monaten nach Zulassung der Gesellschaft als spezialisierter Investmentfonds gemäß dem Gesetz von 2007 erreicht werden. Das Gründungskapital der Gesellschaft beträgt 31.000,-Euro (einunddreißigtausend Euro) eingeteilt in 310 (dreihundertzehn) voll eingezahlte Aktien ohne Nennwert.

3. Die auszugebenden Anteile können einer oder mehreren Klassen beziehungsweise Serien angehören (jede solche Klasse beziehungsweise Serie wird als "Klasse" bezeichnet), deren Vermögenswerte gemeinsam gemäß der Anlagepolitik des jeweiligen Teilfonds in Wertpapiere und anderen gesetzlich zulässigen Vermögenswerten angelegt werden, und auf welche spezifische Anleger-, Verwaltungsgebühren-, Zeichnungs-, oder Rücknahmegebührenstrukturen oder Vertriebspolitiken, oder sonstige spezifische Bedingungen angewandt werden können, die der Verwaltungsrat unter Berücksichtigung der gesetzlichen Anlagebeschränkungen sowie unter Beachtung dieser Satzung festlegt.

Der Verwaltungsrat kann jederzeit gegen Zahlung des Ausgabepreises zu Gunsten der Gesellschaft neue Anteile oder Klassen von Anteilen in jedem Teilfonds an die bis dahin existierenden Anteilhaber ausgeben, ohne dass den bis dahin existierenden Anteilhabern jedoch ein Vorzugsrecht auf Zeichnung dieser neuen Anteile zusteht.

Der Verwaltungsrat kann einem Verwaltungsratsmitglied oder einem ordnungsgemäß ernannten Bevollmächtigten der Gesellschaft oder jeder anderen ordnungsgemäß bevollmächtigten natürlichen oder juristischen Person die Befugnis übertragen, Zeichnungen für solche neuen Anteile entgegenzunehmen, diese Anteile auszustellen und die entsprechende Zahlung in Empfang zu nehmen.



4. Das Gesellschaftsvermögen des jeweiligen Teilfonds wird in Wertpapieren, Immobilien und anderen gesetzlich zulässigen Vermögenswerten angelegt, im Einklang mit der Anlagepolitik des entsprechenden Teilfonds und unter Berücksichtigung der gesetzlichen oder gemäß Artikel 10 dieser Satzung aufgestellten Anlagebeschränkungen.

Bei der Ausgabe von neuen Anteilen erfolgt die Belastung des Gegenwertes bis zu drei Bankgeschäftstage nach Anteilausgabe, bei der Rücknahme von Anteilen erfolgt die Gutschrift des Gegenwertes bis zu drei Bankgeschäftstage nach Rücknahme der Anteile, es sei denn im Besonderen Teil des Emissionsdokumentes eines Teilfonds wird eine abweichende Regelung getroffen.

5. Der Ausgabepreis bei der Ausgabe neuer Anteile entspricht dem Anteilwert gemäß Artikel 13 zuzüglich eines Ausgabeaufschlags, sofern ein solcher im Emissionsdokument für den jeweiligen Teilfonds vorgesehen ist.

**Art. 8. Depotbank.** Im Rahmen der gesetzlichen Erfordernisse wird die Gesellschaft einen Depotbankvertrag mit einer Bank im Sinne des Gesetzes vom 5. April 1993 über den Zugang zum Finanzsektor und dessen Überwachung einschließlich nachfolgender Ergänzungen abschließen.

Die Depotbank übernimmt die Verpflichtungen und Verantwortlichkeiten entsprechend dem Gesetz von 2007.

Die Depotbank sowie die Gesellschaft sind berechtigt, die Depotbankbestellung jederzeit schriftlich mit einer Frist von drei Monaten zu kündigen. Eine solche Kündigung wird wirksam, wenn die Gesellschaft mit Genehmigung der zuständigen Aufsichtsbehörde eine andere Bank zur Depotbank bestellt und diese die Pflichten und Funktionen als Depotbank übernimmt. Bis dahin wird die bisherige Depotbank zum Schutz der Interessen der Anteilhaber ihren Pflichten und Funktionen als Depotbank vollumfänglich nachkommen.

**Art. 9. Abschlussprüfung.** Die Jahresabschlüsse der Gesellschaft werden von einem Wirtschaftsprüfer („réviseur d'entreprises agréé“) kontrolliert, dem die vom Gesetz von 2007 vorgeschriebenen Auflagen obliegen. Letzterer wird von der ordentlichen Generalversammlung gewählt und bleibt im Amt bis zur Ernennung seines Nachfolgers.

**Art. 10. Allgemeine Richtlinien für die Anlagepolitik.** Der Verwaltungsrat legt die Anlagepolitik, -ziele und -grenzen fest, nach welcher die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds der Gesellschaft unter Beachtung der anwendbaren Gesetze und Verordnungen nach dem Grundsatz der Risikostreuung investiert werden.

Der Verwaltungsrat hat die Vermögenswerte der Gesellschaft nach dem Grundsatz der Risikostreuung und im Rahmen der Anlagepolitik, -ziele und -grenzen, wie sie in den von der Gesellschaft veröffentlichten Emissionsdokumenten beschrieben werden nach Beratung durch den jeweiligen Anlageausschuß – sofern ein solcher existiert – anzulegen.

Das Vermögen der Teilfonds wird im Rahmen des Gesetzes von 2007 investiert.

Die Teilfonds können abschließend investieren in:

- Wertpapiere
- Geldmarktinstrumente
- Bis zu 100 % des Teilfondsvermögens in Anteile von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren und Organismen für gemeinsame Anlagen, die bei der Anlage ihres Vermögens vergleichbaren Risikostreuungsregeln wie die Gesellschaft unterliegen und ausschließlich investieren dürfen in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Derivate, Bankguthaben, Anteile an anderen Organismen für gemeinsame Anlagen, Immobilien, grundstücksgleichen Rechten, Immobilien-Gesellschaften, Edelmetalle, unverbrieft Darlehensforderungen, Unternehmensbeteiligungen und den Grundsatz der Risikomischung beachten.
  - Bankguthaben,
  - Derivate
  - Grundstücke, Immobilien, grundstücksgleiche Rechte und Beteiligungen an Gesellschaften, die nach dem Gesellschaftsvertrag oder der Satzung nur Immobilien sowie die zur Bewirtschaftung der Immobilien erforderlichen Gegenstände erwerben dürfen (Immobilien-Gesellschaften).
  - Bis zu 20% des Teilfondsvermögens in nicht an einer Börse zugelassene oder in einen organisierten Markt einbezogene Unternehmensbeteiligungen.
  - Bis zu 10% des Teilfondsvermögens in Genussrechte.

**Art. 11. Anteile.**

1. Alle Anteile werden als Namensanteile ausgegeben.

Die Gesellschaft erkennt nur einen einzigen Anteilhaber pro Anteil an. Im Falle eines gemeinschaftlichen Besitzes oder eines Nießbrauchs kann die Gesellschaft die Ausübung der mit dem Anteilbesitz verbundenen Rechte bis zu dem Zeitpunkt suspendieren, zu dem eine Person angegeben wird, die die gemeinschaftlichen Besitzer oder die Begünstigten und Nießbraucher gegenüber der Gesellschaft vertritt.

Die Gesellschaft kann Anteilbruchteile ausgeben. Anteilbruchteile geben kein Stimmrecht, Anteilbruchteile berechtigen aber zur Teilnahme an den Ausschüttungen der Gesellschaft auf einer pro rata-Basis. Sofern Anteilbruchteile ausgegeben werden, enthält das Emissionsdokument konkrete Angaben darüber, mit wievielen Dezimalstellen eine Ausgabe von Bruchteilen erfolgt. Sofern für einen Teilfonds nicht anders vorgesehen, werden Anteilsbruchteile von Namensanteilen kaufmännisch gerundet ausgegeben. Eine Rundung kann für den jeweiligen Anteilhaber oder den Fonds vorteilhaft sein.

Am Sitze der Gesellschaft wird über die Namensanteile ein Register geführt, in das jeder Anteilhaber Einsicht nehmen kann; dieses Register enthält insbesondere die genaue Bezeichnung jedes Anteilhabers unter Angabe der Zahl seiner Anteile oder Anteilsbruchteile, die Angabe der geleisteten Zahlungen und die Übertragungen mit Datum. Den Anteilhabern werden Bescheinigungen über diese Eintragungen ausgestellt, während grundsätzlich keine Anteilsscheine ausgegeben werden.

Das Anteilhaberregister gilt als schlüssiger Beweis für das Eigentumsrecht an den Namensanteilen.

Alle Anteile innerhalb eines Teilfonds bzw. einer Klasse von Anteilen eines Teilfonds haben gleiche Rechte. Anteile werden von der Gesellschaft nach Eingang des Anteilwerts zu Gunsten der Gesellschaft unverzüglich ausgegeben.

Ausgabe und Rücknahme der Anteile erfolgt bei der Gesellschaft, einer benannten Verwaltungsgesellschaft, der Register- und Transferstelle sowie über jede Zahlstelle.

2. Anteile können ausschließlich ausgegeben werden an, übertragen werden auf oder gehalten werden von (i) insgesamt nicht mehr als 100 (einhundert) Anlegern, die (ii) die Bedingungen eines sachkundigen Anlegers im Sinne von Artikel 2 des Gesetzes von 2007 erfüllen, d.h. institutionelle oder professionelle Anleger oder solche Anleger, die (A.) ihr schriftliches Einverständnis mit der Einordnung als sachkundiger Anleger abgeben und (B) (1) mindestens 125.000,- Euro (hundertfünfundzwanzigtausend Euro) in die Gesellschaft investieren oder (2) eine Einstufung seitens eines Kreditinstituts im Sinne der Richtlinie 2006/48/EG, eines Wertpapierunternehmens im Sinne der Richtlinie 2004/39/EG oder einer Verwaltungsgesellschaft im Sinne der Richtlinie 2001/107/EG, die ihren Sachverstand, ihre Erfahrung und Kenntnisse bestätigt, um die Anlage in die Gesellschaft angemessen beurteilen zu können, vorlegen, und zudem (iii) nicht natürliche Personen sind.

Eine Übertragung von Anteilen an neue Anleger bedarf der vorherigen Zustimmung des Verwaltungsrates und der Generalversammlung der Anteilhaber des entsprechenden Teilfonds und ist nur unter den oben angegebenen Einschränkungen möglich und wenn der Käufer voll und ganz die restlichen Verpflichtungen gegenüber der Gesellschaft übernimmt.

Falls ein Anteilhaber Anteile der Gesellschaft nicht für eigene Rechnung zeichnet, sondern für Rechnung eines Dritten, so muss dieser Dritte ebenfalls ein sachkundiger Anleger im Sinne des Gesetzes von 2007 sein und es muss sich zudem um eine nicht natürliche Person handeln.

3. Die Gesellschaft kann in ihrer eigenen Verantwortung und in Übereinstimmung mit den im Emissionsdokument näher festgelegten Bedingungen Wertpapiere für eine Zeichnung in Zahlung nehmen („Sacheinlage“), soweit die Gesellschaft davon ausgeht, dass dies im Interesse der Anteilhaber des jeweiligen Teilfonds ist. Der Geschäftsgegenstand der Unternehmen, deren Wertpapiere für eine Zeichnung in Zahlung genommen werden, hat jedoch der Anlagepolitik und den Anlagebeschränkungen des jeweiligen Teilfonds zu entsprechen. Der Verwaltungsrat der Gesellschaft kann nach eigenem Ermessen alle oder einzelne Wertpapiere, die als Zahlung für eine Zeichnung angeboten werden ohne Angabe von Gründen ablehnen. Sämtliche durch die Sacheinlage verursachten Kosten werden den betreffenden Anteilhabern in Rechnung gestellt. Die Gesellschaft ist verpflichtet, durch den Wirtschaftsprüfer der Gesellschaft einen Bewertungsbericht erstellen zu lassen, aus dem insbesondere die Menge, die Bezeichnung, der Wert sowie die Bewertungsmethode für diese Wertpapiere hervorgehen.

4. Ausgabe und Rücknahme der Anteile sowie die Auszahlung von Ausschüttungen erfolgen durch die Gesellschaft, deren Transferstelle sowie über jede Zahlstelle der Gesellschaft.

5. Die Generalversammlung der Anteilhaber des entsprechenden Teilfonds muss der Ausgabe von Anteilen an Anleger, die bis dahin nicht Anteilhaber waren, zustimmen.

**Art. 12. Beschränkungen der Ausgabe von Anteilen.** Die Gesellschaft kann jederzeit aus eigenem Ermessen einen Zeichnungsantrag zurückweisen oder die Ausgabe von Anteilen zeitweilig beschränken, aussetzen oder endgültig einstellen oder Anteile gegen Zahlung des Rücknahmepreises zurückkaufen, wenn dies zum Schutz der Anteilhaber des jeweiligen Teilfonds und/oder der Gesellschaft erforderlich erscheint.

In diesem Fall wird die Verwaltungsgesellschaft oder jede Zahlstelle der Gesellschaft auf nicht bereits ausgeführte Zeichnungsanträge eingehende Zahlungen unverzüglich zurückzahlen.

### **Art. 13. Anteilwertberechnung.**

1. Das Gesamt-Gesellschaftsvermögen der Gesellschaft lautet auf Euro.

2. Der Wert eines Anteils wird für jeden Teilfonds regelmäßig ermittelt, und zwar nicht weniger als einmal im Monat („Bewertungstag“). Nähere Regelungen werden im Emissionsdokument ausgeführt. Die Gesellschaft kann die Anteilwertberechnung im Rahmen der gesetzlichen Grenzen an Dritte auslagern. Er wird unter Berücksichtigung der nachfolgend aufgeführten Bewertungsregeln an jedem Bewertungstag wie folgt ermittelt:

Zunächst wird das Netto-Teilfondsvermögen als Summe der Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten eines Teilfonds am Bewertungstag ermittelt. Sodann wird dieses Netto-Teilfondsvermögen durch die Zahl der im Umlauf befindlichen Anteile des Teilfonds dividiert. Der Anteilwert kann auf die nächste Einheit der jeweiligen Währung entsprechend der Bestimmung durch den Verwaltungsrat auf- oder abgerundet werden. Sofern seit Bestimmung des Anteilwerts wesentliche Veränderungen in der Kursbestimmung auf den Märkten, auf welchen ein wesentlicher Anteil der Vermögensanlagen gehandelt oder notiert sind, erfolgten, kann die Gesellschaft, im Interesse der Anteilhaber und der Gesellschaft die erste Bewertung annullieren und eine weitere Bewertung vornehmen.

3. Die Aktiva der Gesellschaft beinhalten vornehmlich:

- a) Wertpapiere und sonstige Anlagen des Gesellschaftsvermögens
- b) Flüssige Mittel einschließlich angefallener Zinsen
- c) Forderungen aus Dividenden und sonstigen Ausschüttungen
- d) Fällige Zinsforderungen sowie sonstige Zinsen auf Wertpapiere im Eigentum der Gesellschaft, soweit sie nicht im Marktwert dieser Wertpapiere enthalten sind
- e) Sonstige Aktiva.

4. Die Passiva der Gesellschaft enthalten insbesondere:

- a) Anleihen und fällige Verbindlichkeiten mit Ausnahme von Verbindlichkeiten gegenüber Tochtergesellschaften
- b) Sämtliche Verbindlichkeiten aus der laufenden Verwaltung des Gesellschaftsvermögens
- c) Sämtliche sonstigen fälligen und nicht fälligen Verbindlichkeiten einschließlich angekündigter aber noch nicht erfolgter Ausschüttungen auf Anteile der Gesellschaft
- d) Rückstellungen für zukünftige Steuern sowie sonstige Rücklagen, soweit sie vom Verwaltungsrat beschlossen oder gebilligt wurden
- e) Alle sonstigen Verbindlichkeiten der Gesellschaft, gleich welcher Herkunft, mit Ausnahme der Eigenmittel.

5. Gesellschaftsanteile, deren Rücknahme beantragt wurde, sind als im Umlauf befindliche Anteile bis zum Bewertungstag der Rücknahme zu behandeln; der Rücknahmepreis gilt bis zur effektiven Zahlung als Verbindlichkeit der Gesellschaft.

6. Auszugebende Gesellschaftsanteile gelten als bereits ausgegebene Anteile ab dem für den Ausgabepreis maßgeblichen Bewertungstag. Der noch nicht gezahlte Ausgabepreis gilt bis zur Zahlung als Forderung der Gesellschaft.

7. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Der Wert von Vermögenswerten, einschließlich Anteilen an Gesellschaften, die an einer Börse notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet.
- b) Der Wert von Vermögenswerten, einschließlich Anteilen an Gesellschaften, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Gesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Vermögenswerte verkauft werden können.
- c) Falls solche Kurse nicht marktgerecht sind oder falls ein Vermögenswert einschließlich Anteilen an Gesellschaften nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt wird, werden diese Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar festgelegten Bewertungsregeln festlegt.
- d) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
- e) Festgelder können zum Renditekurs bewertet werden, sofern ein entsprechender Vertrag zwischen der Gesellschaft und der Depotbank geschlossen wurde, gemäß dem die Festgelder jederzeit kündbar und der Renditekurs dem Realisierungswert entspricht.
- f) Alle nicht auf die jeweilige Teilfondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in die Teilfondswährung umgerechnet.
- g) Die Preisfestlegung der Derivate, die der Fonds einsetzt, wird in üblicher vom Wirtschaftsprüfer nachvollziehbarer Weise erfolgen und unterliegt einer systematischen Überprüfung. Die für die Preisfestlegung der Derivate bestimmten Kriterien bleiben dabei jeweils über die Laufzeit der einzelnen Derivate beständig.
- h) Credit Default Swaps werden unter Bezug auf standardisierte Marktkonventionen mit dem aktuellen Wert ihrer zukünftigen Kapitalflüsse bewertet, wobei die Kapitalflüsse um das Ausfallrisiko bereinigt werden. Zinsswaps erhalten eine Bewertung nach ihrem Marktwert, der unter Bezug auf die jeweilige Zinskurve festgelegt wird. Sonstige Swaps werden mit dem angemessenen Marktwert bewertet, der in gutem Glauben gemäß den von der Verwaltungsgesellschaft aufgestellten und von dem Wirtschaftsprüfer des Fonds anerkannten Verfahren festgelegt wird.
- i) Die in dem Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und verfügbaren Rücknahmepreis bewertet.
- j) Der Wert der Immobilien basiert auf deren Verkehrswert. Sofern und solange die Gesellschaft direkt in Immobilien oder direkt in Beteiligungen an Immobiliengesellschaften investiert, deren Anteile weder an einer Börse amtlich notiert, noch an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, wird die Gesellschaft zum Zwecke der Bewertung dieser Immobilien bzw. dieser Beteiligungen einen Sachverständigenausschuss aus mindestens drei unabhängigen, zuverlässigen und fachlich geeigneten Immobiliensachverständigen ernennen, welche diese Immobilien und Beteiligungen an Immobiliengesellschaften mindestens einmal im Jahr am Ende des Geschäftsjahres bewerten. Die einmal im Jahr vorgenommene Bewertung bleibt für das gesamte Geschäftsjahr gültig, es sei denn, neue Faktoren, wie z.B. Änderungen der allgemeinen wirtschaftlichen Lage oder des Zustandes der Liegenschaften, machen eine neue Bewertung notwendig. Diese neue Bewertung wird unter den gleichen Bedingungen wie die jährliche Bewertung durchgeführt. Die Namen der unabhängigen Immobiliensachverständigen werden im Jahresbericht der Gesellschaft erwähnt.

8. Es kann ein Ertragsausgleichskonto geführt werden.

9. Die Gesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstags bestimmen, an dem sie die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsanträge.

10. Die Vermögenswerte werden wie folgt zugeteilt:

a) Das Entgelt aus der Ausgabe von Anteilen eines Teilfonds wird in den Büchern der Gesellschaft dem betreffenden Teilfonds zugeordnet. Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sowie Einkünfte und Aufwendungen werden dem jeweiligen Teilfonds nach den Bestimmungen dieses Artikels zugeschrieben;

b) Vermögenswerte, welche auch von anderen Vermögenswerten abgeleitet sind, werden in den Büchern der Gesellschaft demselben Teilfonds zugeordnet, wie die Vermögenswerte, von welchen sie abgeleitet sind und zu jeder Neubewertung eines Vermögenswerts wird die Werterhöhung oder Wertminderung dem entsprechenden Teilfonds zugeordnet;

c) Sofern die Gesellschaft eine Verbindlichkeit eingeht, welche im Zusammenhang mit einem bestimmten Vermögenswert eines bestimmten Teilfonds oder im Zusammenhang mit einer Handlung bezüglich eines Vermögenswerts eines bestimmten Teilfonds steht, so wird diese Verbindlichkeit dem entsprechenden Teilfonds zugeordnet;

d) Wenn ein Vermögenswert oder eine Verbindlichkeit der Gesellschaft nicht einem bestimmten Teilfonds zuzuordnen ist, so wird dieser Vermögenswert bzw. diese Verbindlichkeit allen Teilfonds im Verhältnis des Nettovermögens der entsprechenden Teilfonds oder in einer anderen Weise, wie sie der Verwaltungsrat nach Treu und Glauben festlegt, zugeteilt, wobei die Gesellschaft als Ganzes Dritten gegenüber nicht für Verbindlichkeiten einzelner Teilfonds haftet;

e) Im Falle einer Ausschüttung vermindert sich der Anteilwert der Anteile des betreffenden Teilfonds um den Betrag der Ausschüttung.

11. Sämtliche Bewertungsregeln und -beschlüsse sind im Einklang mit allgemeinen anerkannten Regeln der Buchführung zu treffen und auszulegen.

#### **Art. 14. Einstellung der Ausgabe bzw. Rücknahme und des Umtauschs von Anteilen sowie der Berechnung des Anteilwerts.**

1. Die Gesellschaft ist berechtigt, die Ausgabe bzw. Rücknahme und den Umtausch von Anteilen sowie die Berechnung des Anteilwerts des jeweiligen Teilfonds zeitweilig einzustellen, wenn und solange Umstände vorliegen, die diese Einstellung erforderlich machen, und wenn die Einstellung unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber gerechtfertigt ist, und zwar in folgenden Fällen:

a) während der Zeit, in welcher eine Börse oder ein anderer geregelter Markt, an der/dem ein wesentlicher Teil der Wertpapiere des jeweiligen Teilfonds gehandelt wird, geschlossen ist (außer an gewöhnlichen Wochenenden oder Feiertagen) oder der Handel an dieser Börse ausgesetzt oder eingeschränkt wurde;

b) in Notlagen, wenn der jeweilige Teilfonds über Vermögensanlagen nicht verfügen kann oder es ihm unmöglich ist, den Gegenwert der Anlagekäufe oder -verkäufe frei zu transferieren oder die Berechnung des Anteilwerts ordnungsgemäß durchzuführen.

c) wenn aufgrund des beschränkten Anlagehorizonts eines Teilfonds die Verfügbarkeit erwerbbarer Vermögensgegenstände am Markt oder die Veräußerungsmöglichkeit von Vermögensgegenständen des Teilfonds eingeschränkt ist.

2. Anleger, die ihre Anteile zum Rückkauf angeboten haben, werden von einer Einstellung der Anteilwertberechnung umgehend benachrichtigt und nach Wiederaufnahme der Anteilwertberechnung unverzüglich davon in Kenntnis gesetzt.

Die Einstellung der Ausgabe bzw. Rücknahme und des Umtauschs von Anteilen sowie der Berechnung des Anteilwerts eines Teilfonds hat keine Auswirkung auf einen anderen Teilfonds.

#### **Art. 15. Rücknahme von Anteilen.**

1. Die Anteilhaber sind berechtigt, jederzeit die Rücknahme ihrer Anteile zu verlangen. Diese Rücknahme erfolgt nur an einem Bewertungstag gemäß Artikel 13 und wird zum Anteilwert gemäß Artikel 13 dieser Satzung ausgeführt.

2. Die Gesellschaft ist berechtigt, erhebliche Rücknahmen erst zu tätigen, nachdem entsprechende Vermögenswerte der Gesellschaft ohne Verzögerung verkauft wurden.

3. Die Gesellschaft oder eine von der Gesellschaft benannte Stelle ist nur insoweit zur Zahlung verpflichtet, als keine gesetzlichen Bestimmungen, z.B. devisenrechtliche Vorschriften oder andere von der Gesellschaft nicht beeinflussbare Umstände, die Überweisung des Rücknahmepreises in das Land des Antragstellers verbieten.

4. Auf Wunsch des jeweiligen Anteilhabers wird der Verwaltungsrat den Rücknahmepreis an diesen unbar auszuzahlen, indem dem Anteilhaber aus dem jeweiligen Portfolio der Vermögenswerte, Vermögensanlagen zu dem jeweiligen Wert (entsprechend der Bestimmungen gemäß Artikel 13) an dem jeweiligen Bewertungstag, an welchem der Rücknahmepreis berechnet wird, entsprechend dem Wert der zurückzunehmenden Anteile 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 Anteilhaber des entsprechenden Teilfonds bestimmt und die angewandte Bewertung wird durch einen gesonderten Bericht des Wirtschaftsprüfers bestätigt. Die Kosten einer solchen Übertragung trägt der Zessionar.

**Art. 16. Umtausch von Anteilen.** Vorbehaltlich der vorherigen Zustimmung des Verwaltungsrates können die Anteilhaber eines Teilfonds einen Teil oder alle ihre Anteile in Anteile eines anderen Teilfonds umtauschen, soweit dies für den Teilfonds in den Verkaufsunterlagen vorgesehen ist. Dieser Umtausch erfolgt zum Anteilwert zuzüglich einer Umtauschprovision, deren Höhe in den Verkaufsunterlagen angegeben ist.

**Art. 17. Gründung und Schließung von Teilfonds.**

1. Die Gründung von Teilfonds wird vom Verwaltungsrat beschlossen.

2. Die Generalversammlung der Anteilhaber eines Teilfonds bzw. einer Anteilkategorie kann vorbehaltlich der in Artikel 20 dieser Satzung vorgesehenen Anwesenheits- und Mehrheitserfordernisse, bezogen auf den jeweiligen Teilfonds bzw. die jeweilige Anteilskategorie, beschließen, diesen Teilfonds oder Anteilskategorie dieses Teilfonds aufzulösen, indem die betroffenen Anteile entwertet werden und den betroffenen Anteilhabern der Nettoinventarwert der Anteile dieses Teilfonds oder Anteilskategorie zurückerstattet wird.

3. Der Verwaltungsrat ist ebenfalls befugt, einen solchen Beschluss in folgenden Fällen zu fassen

- im Falle einer wesentlichen Änderung der sozialen, politischen oder wirtschaftlichen Lage in den Ländern, in denen Anlagen für den jeweiligen Teilfonds getätigt werden oder in denen die Anteile dieses Teilfonds vertrieben werden, oder
- sofern der Wert der Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds derart fällt, dass eine wirtschaftlich effiziente Verwaltung dieses Teilfonds nicht mehr gewährleistet werden kann, oder
- im Rahmen einer Rationalisierung.

4. Die Gesellschaft hat die betroffenen Anteilhaber über die durch die Gesellschafterversammlung bzw. den Verwaltungsrat beschlossene Auflösung eines Teilfonds, bzw. einer Anteilskategorie eines Teilfonds zu informieren.

**Art. 18. Generalversammlung der Anteilhaber in einem Teilfonds.**

1. Die Anteilhaber eines Teilfonds können zu jeder Zeit eine Generalversammlung abhalten, um über Vorgänge zu entscheiden, welche ausschließlich diesen Teilfonds betreffen.

2. Die Bestimmungen in Artikel 4 sind auf solche Generalversammlungen analog anwendbar.

3. Jeder Anteil berechtigt zu einer Stimme im Einklang mit den Bestimmungen des Luxemburger Rechts und dieser Satzung. Anteilhaber können persönlich handeln oder sich aufgrund einer Vollmacht durch eine andere Person, welche kein Anteilhaber sein muss, aber ein Mitglied des Verwaltungsrats sein kann, vertreten lassen.

4. Vorbehaltlich anderweitiger Bestimmungen im Gesetz oder in dieser Satzung werden die Beschlüsse auf der Generalversammlung der Anteilhaber eines Teilfonds mit der einfachen Mehrheit der abgegebenen Stimmen der auf der Versammlung anwesenden oder vertretenen Anteilhaber gefasst.

5. Jeder Beschluss der Generalversammlung, welcher die Rechte der Anteilhaber eines Teilfonds im Verhältnis zu den Rechten der Anteilhaber eines anderen Teilfonds betrifft, unterliegt einem Beschluss der Generalversammlung der Anteilhaber dieser Teilfonds und der Berücksichtigung der Bestimmungen gemäß Artikel 68 des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften.

**Art. 19. Verwendung der Erträge.**

1. Der Verwaltungsrat bestimmt für den Teilfonds, ob eine Ausschüttung oder Thesaurierung erfolgt. Im Falle der Ausschüttung bestimmt der Verwaltungsrat zudem, ob und in welcher Höhe eine Ausschüttung erfolgt. Bei ausschüttenden Teilfonds können die ordentlichen Nettoerträge sowie realisierte Kapitalgewinne zur Ausschüttung kommen. Ferner können die nicht realisierten Werterhöhungen sowie Kapitalgewinne aus den Vorjahren und sonstige Aktiva zur Ausschüttung gelangen, sofern das Netto-Gesellschaftsvermögen nicht unter die Mindestsumme gemäß Artikel 7 Absatz 2 dieser Satzung sinkt. Ausschüttungen werden auf die am Ausschüttungstag ausgegebenen Anteile ausgezahlt. Eventuell verbleibende Bruchteile können in bar ausgezahlt oder gutschrieben werden.

2. Der Verwaltungsrat kann Sonder- und Zwischenausschüttungen im Einklang mit den gesetzlichen Bestimmungen für jeden Teilfonds beschließen.

**Art. 20. Änderungen der Satzung.**

1. Die Generalversammlung der Anteilhaber kann die Satzung in Übereinstimmung mit den Vorschriften des Luxemburger Rechts jederzeit ganz oder teilweise ändern.

2. Änderungen der Satzung werden im Mémorial C veröffentlicht.

**Art. 21. Veröffentlichungen.**

1. Ausgabe- und Rücknahmepreise können bei der Verwaltungsgesellschaft und jeder Zahlstelle erfragt werden. Des Weiteren werden die gültigen Preise regelmäßig und soweit erforderlich, in den offiziellen Veröffentlichungsorganen der jeweiligen Rechtsordnungen, in denen die Anteile zum öffentlichen Vertrieb zur Verfügung stehen, veröffentlicht.

2. Die Gesellschaft erstellt einen geprüften Jahresbericht entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen des Großherzogtums Luxemburg.

3. Emissionsdokument, Satzung und Jahresberichte sind für die Anteilhaber am Sitz der Gesellschaft sowie bei jeder Vertriebs- und Zahlstelle kostenlos erhältlich. Verträge mit der benannten Verwaltungsgesellschaft, etwaigen Anlageberatern, dem Fondsmanager und der Depotbank der Gesellschaft können am Sitz der Gesellschaft eingesehen werden.



### **Art. 22. Auflösung der Gesellschaft.**

1. Die Gesellschaft kann jederzeit durch die Generalversammlung der Anteilhaber aufgelöst werden.
2. Eine Auflösung der Gesellschaft wird entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen von der Gesellschaft im Mémorial C veröffentlicht.
3. Wenn ein Tatbestand eintritt, der zur Auflösung der Gesellschaft führt, werden die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen eingestellt. Die Depotbank wird den Liquidationserlös, abzüglich der Liquidationskosten und Honorare, auf Anweisung der Gesellschaft oder gegebenenfalls der von der Generalversammlung ernannten Liquidatoren unter den Anteilhabern nach deren Anspruch verteilen.

**Art. 23. Rechnungsjahr.** Das Rechnungsjahr der Gesellschaft beginnt am 01. April und endet jeweils zum 31. März des folgenden Jahres.

### **Art. 24. Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache.**

1. Die Satzung der Gesellschaft unterliegt luxemburger Recht. Gleiches gilt für die Rechtsbeziehungen zwischen den Anteilhabern und der Gesellschaft. Die Satzung ist beim Handelsregister in Luxemburg hinterlegt. Jeder Rechtsstreit zwischen den Anteilhabern, der Gesellschaft und der Depotbank unterliegt der Gerichtsbarkeit des zuständigen Gerichts im Gerichtsbezirk Luxemburg im Großherzogtum Luxemburg. Die Gesellschaft und die Depotbank sind berechtigt, sich selbst und die Gesellschaft der Gerichtsbarkeit und dem Recht jeden Vertriebslandes zu unterwerfen, soweit es sich um Ansprüche der Anteilhaber handelt, die in dem betreffenden Land ansässig sind, und im Hinblick auf Angelegenheiten, die sich auf die Gesellschaft beziehen.

2. Der deutsche Wortlaut dieser Satzung ist maßgeblich. Die Gesellschaft kann im Hinblick auf die Anteile der Gesellschaft, die an Anteilhaber in dem jeweiligen Land verkauft wurden, Übersetzungen in Sprachen solcher Länder als verbindlich erklären, in welchen solche Anteile zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind.

**Art. 25. Ergänzende Vorschriften.** Sämtliche in dieser Satzung nicht geregelten Fragen werden durch die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 und des Gesetzes von 2007 sowie die allgemeinen Vorschriften des luxemburger Rechts geregelt.

#### *Zeichnung und Einzahlung des Gründungskapitals*

Das Gründungskapital von 31.000,- Euro (einunddreißigtausend Euro) wird wie folgt gezeichnet und eingezahlt:

- DWS Investment S.A., vorgenannt, zeichnet dreihundertzehn (310) Aktien zum Gegenwert von einunddreißigtausend Euro (Euro 31.000,-).

Die Einzahlung des gesamten Gründungskapitals wurde dem unterzeichneten Notar ordnungsgemäß nachgewiesen.

#### *Erklärung*

Der amtierende Notar erklärt, dass die in Artikel 26 des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften vorgesehenen Bedingungen erfüllt sind, und bescheinigt dies ausdrücklich.

#### *Schätzung der Kosten*

Die Kosten, Auslagen, Aufwendungen und Honorare jeglicher Art, welche der Gesellschaft aufgrund ihrer Gründung entstehen, werden auf ungefähr sechstausend Euro geschätzt.

#### *Beschlüsse des Alleingeschafters*

Oben angeführter Gründungsgeschafter, welcher das gesamte gezeichnete Gründungskapital vertritt, hat unverzüglich eine Generalversammlung, zu der er sich als rechtmäßig einberufen bekennt, abgehalten und folgende Beschlüsse gefasst:

I. Zu Mitgliedern des Verwaltungsrates werden ernannt:

- Nikolaus Schmidt-Narischkin, Vorsitzender, Mitglied der Geschäftsleitung der Deutsche Asset Management Investmentgesellschaft mbH, Frankfurt am Main und Mitglied der Geschäftsleitung der Deutsche Asset Management International GmbH, Frankfurt am Main, geboren in Kiel (Deutschland) am 15. Juli 1961, beruflich ansässig in D-60327 Frankfurt am Main, Mainzer Landstr. 178-190 ,

- Manfred Bauer, Geschäftsführer der DWS Investment S.A., Luxemburg, geboren in Saarburg (Deutschland) am 16. März 1969, beruflich ansässig in L-1115 Luxemburg, 2, boulevard Konrad Adenauer,

- Leif Bjurström, Geschäftsführer der DB Advisors SICAV, Luxemburg, geboren in Malmö (Schweden) am 22. November 1967, beruflich ansässig in L-1273 Luxemburg, 2 rue de Bitbourg,

- Heinz-Wilhelm Fesser, Verwaltungsratsmitglied der DWS Investment S.A., Luxemburg, geboren in Gifhorn (Deutschland) am 08. Juli 1956, beruflich ansässig in L-1115 Luxemburg, 2 boulevard Konrad Adenauer,

- Benedikt Schwartz, Mitglied des Vorstands der Siemens Pensionsfonds AG, München, geboren in München (Deutschland) am 09. März 1978, beruflich ansässig in Otto-Hahn-Ring 6, D-81739 München,

- Holger Naumann, COO der DWS Investment GmbH, Frankfurt am Main, geboren in Schwelm (Deutschland) am 17. Mai 1962, beruflich ansässig in D-65760 Eschborn, Alfred Herrhausen-Allee 16-24, und



- Klaus-Michael Vogel, geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied der DWS Investment S.A., Luxemburg, und geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied der Deutsche Bank Luxembourg S.A., Luxemburg, geboren in Heidenheim (Deutschland) am 11. November 1949, beruflich ansässig in L-1115 Luxemburg, 2, boulevard Konrad Adenauer.

Die Mandate der Verwaltungsratsmitglieder enden mit der ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2015.

II. Sitz der Gesellschaft ist L-1115 Luxemburg, 2, boulevard Konrad Adenauer.

III. Zum Wirtschaftsprüfer wird ernannt:

„KPMG Audit“ , eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung mit Sitz in 9, Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg, R.C.S. Luxemburg B 103 590.

Das Mandat des Wirtschaftsprüfers endet mit der ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2011.

IV. Zur Verwaltungsgesellschaft wird ernannt:

„DWS INVESTMENT S.A.“, eingetragen im Handelsregister Luxemburg unter der Nummer B 25.754 in L-1115 Luxemburg, 2, boulevard Konrad Adenauer.

V. Das erste Rechnungsjahr der Gesellschaft beginnt am heutigen Tage und endet zum 31. März 2011.

V. Die erste ordentliche Generalversammlung findet am vierten Dienstag des Monats August im Jahre 2011 statt.

Die vorstehende Urkunde wurde in Luxemburg am eingangs genannten Datum aufgenommen.

Nachdem diese Urkunde der erschienenen Partei, welche dem unterzeichneten Notar dem Namen, Zivilstand und Wohnort nach bekannt ist, verlesen und erläutert wurde hat dieselbe die Urkunde zusammen mit dem Notar unterschrieben

Gezeichnet: P. HANSEN, J.J. WAGNER.

Einregistriert zu Esch/Alzette A.C., am 8. Dezember 2010. Relation: EAC/2010/15412. Erhalten fünfundsiebzig Euro (75.-EUR).

Der Einnehmer (gezeichnet): SANTIONI.

Référence de publication: 2010164539/591.

(100190263) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 2010.

---

**Socfinasia S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1650 Luxembourg, 4, avenue Guillaume.

R.C.S. Luxembourg B 10.534.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social, 4, avenue Guillaume, à L-1650 Luxembourg, le lundi 10 janvier 2011 à 15.00 heures avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Modification du statut fiscal de la Société par abandon du statut de holding 29 en faveur d'une société pleinement imposable (dite Soparfi).
2. Modification de l'article 18 des statuts de la société pour lui donner la teneur suivante:  
«Art. 18. La société est engagée vis-à-vis des tiers en toute hypothèse par la signature conjointe de deux administrateurs, ceci sans préjudice quant à la possibilité réservée au conseil d'administration de déléguer des pouvoirs, sans exception que ce soit quant au montant ou à la nature de l'opération.»
3. Modification de l'article 21 des statuts de la société pour lui donner la teneur suivante:  
«Art. 21. La surveillance de la société est confiée à une ou plusieurs personnes chargées du contrôle des comptes en conformité avec la loi, personnes physiques ou morales, commissaires respectivement réviseurs.  
Les commissaires respectivement réviseurs sont nommés pour un terme de six ans par l'assemblée générale des actionnaires; ils sont rééligibles.  
Les commissaires respectivement réviseurs ont un droit illimité de surveillance et de contrôle sur toutes les opérations de la société.  
Ils peuvent prendre connaissance, sans déplacement, des livres, de la correspondance, des procès-verbaux et, généralement, de toutes les écritures de la société.  
Les commissaires respectivement réviseurs doivent soumettre à l'assemblée générale le résultat de leur mission, avec les propositions qu'ils croient convenables, et lui faire connaître le mode d'après lequel ils ont contrôlé les inventaires.»
4. Modification de l'article 37 des statuts de la société pour lui donner la teneur suivante:  
«Art. 37. La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y a pas été dérogé par les présents statuts.»

5. Refonte totale des statuts de la société pour les mettre en concordance avec les modifications ci-avant intervenues sur base de l'agenda.
6. Divers.

Pour assister à l'Assemblée Générale Extraordinaire, les propriétaires d'actions au porteur sont priés de déposer leurs titres conformément aux dispositions statutaires cinq jours au moins avant l'Assemblée, c'est-à-dire le 4 janvier 2011 au plus tard, aux guichets des établissements suivants:

au Luxembourg:  
chez ING Luxembourg  
52, route d'Esch  
2965 Luxembourg.

en Belgique:  
chez ING Belgique S.A.  
24, avenue Marnix  
1000 Bruxelles et agences.

Les propriétaires d'actions nominatives qui ont l'intention d'assister à l'Assemblée Générale Extraordinaire sont priés d'en informer le Conseil d'Administration par lettre recommandée à la poste dans le même délai.

*LE CONSEIL D'ADMINISTRATION.*

Référence de publication: 2010166638/1214/49.

---

**Euro Associates, Société Anonyme.**

Siège social: L-2561 Luxembourg, 51, rue de Strasbourg.  
R.C.S. Luxembourg B 23.090.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

à tenir de manière extraordinaire qui se tiendra au siège social, le lundi 24 janvier 2011 à 14.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire aux Comptes.
2. Rectification des comptes annuels au 31.12.2007.
3. Approbation des comptes annuels au 31.12.2008 et au 31.12.2009.
4. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
5. Affectation des résultats.
6. Renouvellement du mandat de certains administrateurs et du commissaire aux comptes.
7. Composition du nouveau conseil d'administration.
8. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2010172451/1051/20.

---

**SmartCap Funds I, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 14, boulevard Royal.  
R.C.S. Luxembourg B 102.626.

The Board of Directors convenes the Shareholders of SMARTCAP FUNDS I to attend the  
**ANNUAL GENERAL MEETING**

to be held at the registered office on 19 January 2011 at 12.00 a.m. with the following agenda:

*Agenda:*

1. Report of the Board of Directors and of the Authorised Auditor
2. Approval of the Financial Statements as at 30 September 2010
3. Allocation of the results
4. Discharge to the Directors
5. Renewal of the mandate of the Authorised Auditor
6. Statutory elections.

The Shareholders are advised that no quorum is required and that decisions will be taken by a simple majority of the votes cast. Proxies are available at the registered office of the Sicav.

The Shareholders who wish to attend the Meeting must inform the Board of Directors (Fax no.: +352 49 924 2501) at least five calendar days before the Meeting.

Référence de publication: 2010174886/7/20.

**Smartcap Funds II, Société Anonyme sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 14, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 127.159.

The Board of Directors convenes the Shareholders of SMARTCAP FUNDS II to attend the  
ANNUAL GENERAL MEETING

to be held at the registered office on *19 January 2011* at 11.00 a.m. with the following agenda:

*Agenda:*

1. Report of the Board of Directors and of the Authorised Auditor
2. Approval of the Financial Statements as at 30 September 2010
3. Allocation of the results
4. Discharge to the Directors
5. Renewal of the mandate of the Authorised Auditor
6. Statutory elections.

The Shareholders are advised that no quorum is required and that decisions will be taken by a simple majority of the votes cast. Proxies are available at the registered office of the company.

The Shareholders who wish to attend the Meeting must inform the Board of Directors (Fax no.: +352 49 924 2501) at least five calendar days before the Meeting.

Référence de publication: 2010174898/7/20.

**Allianz European Pension Investments, Société d'Investissement à Capital Variable.**

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

R.C.S. Luxembourg B 117.986.

Notice is hereby given that the

ANNUAL GENERAL MEETING

of Shareholders of Allianz European Pension Investments SICAV ("the Company") will be held at its registered office at 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg, at 11.15 a.m. CET on *21 January 2011* for the purpose of considering and voting upon the following matters:

*Agenda:*

1. To accept the Directors' and Auditor's reports and to adopt the financial statements as well as the use of income (if any) for the year ended 30 September 2010.
2. To exonerate the Directors from their responsibilities for all actions taken within their mandate during the year ended 30 September 2010.
3. To re-elect Mr. Martyn Cuff as Director.
4. Co-optation of Mr Thomas Wiesemann and Mr. Daniel Lehmann as Directors.
5. To re-elect PricewaterhouseCoopers, S.à r.l., Luxembourg, as Auditor.
6. To decide on any other business which may properly come before the Meeting.

*Voting:*

Resolutions on the Agenda may be passed without a quorum by simple majority of the votes cast thereon at the Meeting.

*Voting Arrangements:*

Authorized to attend and vote at the meeting are shareholders who are able to provide a confirmation from their depository bank or institution showing the number of shares held by the Shareholder, including a confirmation that their shares are blocked until the day following the Shareholder's Meeting date to the Transfer Agent RBC Dexia Investor Services Bank S.A., Domiciliary Services, 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Luxembourg to arrive by close of business in Luxembourg on *17 January 2011*.

Any shareholders entitled to attend and vote at the meeting shall be entitled to appoint a proxy to vote on his/her behalf. The proxy form, in order to be valid, must be duly completed and signed under the hand of the appointer or his/

her attorney or if the appointer is a corporation, under its common seal or under the hand of a duly authorised officer, and sent to the Transfer Agent RBC Dexia Investor Services Bank S.A., Domiciliary Services, 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Luxembourg, to arrive by close of business in Luxembourg on 17 January 2011.

Proxy forms for use by registered shareholders can be obtained from the Transfer Agent RBC Dexia Investor Services Bank S.A., Domiciliary Services, 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Luxembourg. A person appointed a proxy need not be a shareholder of the Company. The appointment of a proxy will not preclude a shareholder from attending the meeting.

Senningerberg, December 2010.

*The Board of Directors.*

Référence de publication: 2010174900/755/40.

**Socfinde S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1650 Luxembourg, 4, avenue Guillaume.

R.C.S. Luxembourg B 9.571.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social, 4, avenue Guillaume, à L-1650 Luxembourg, le lundi 10 janvier 2011 à 16.00 heures avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Modification du statut fiscal de la Société par abandon du statut de holding 29 en faveur d'une société pleinement imposable (dite Soparfi).
2. Refonte totale des statuts de la société pour les mettre en concordance avec la modification statutaire ci-avant intervenue, sur base de l'agenda.
3. Divers.

Pour assister à l'Assemblée Générale Extraordinaire, les propriétaires d'actions au porteur sont priés de déposer leurs titres conformément aux dispositions statutaires cinq jours au moins avant l'Assemblée, c'est-à-dire le 4 janvier 2011 au plus tard, aux guichets des établissements suivants:

au Luxembourg: chez ING Luxembourg, 52, route d'Esch, 2965 Luxembourg.

en Belgique : chez ING Belgique S.A., 24, avenue Marnix, 1000 Bruxelles et agences.

Les propriétaires d'actions nominatives qui ont l'intention d'assister à l'Assemblée Générale Extraordinaire sont priés d'en informer le Conseil d'Administration par lettre recommandée à la poste dans le même délai.

*LE CONSEIL D'ADMINISTRATION.*

Référence de publication: 2010166635/1214/24.

**Allianz Global Investors Fund, Société d'Investissement à Capital Variable.**

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

R.C.S. Luxembourg B 71.182.

Notice is hereby given that the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

of Shareholders of Allianz Global Investors Fund SICAV ("the Company") will be held at its registered office at 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg, at 11.00 a.m. CET on 21 January 2011 for the purpose of considering and voting upon the following matters:

*Agenda:*

1. To accept the Directors' and Auditor's reports and to adopt the financial statements as well as the use of income (if any) for the year ended 30 September 2010.
2. To exonerate the Directors from their responsibilities for all actions taken within their mandate during the year ended 30 September 2010.
3. To re-elect Mr Martyn Cuff and Mr George McKay as Directors.
4. To co-opt Mr Thomas Wiesemann and Mr Daniel Lehmann as Directors.
5. To re-elect PricewaterhouseCoopers, S.à r.l., Luxemburg, as Auditor.
6. To decide on any other business which may properly come before the Meeting.

137203

Voting:

Resolutions on the Agenda may be passed without a quorum by simple majority of the votes cast thereon at the Meeting.

*Voting Arrangements:*

Authorized to attend and vote at the meeting are shareholders who are able to provide a confirmation from their depository bank or institution showing the number of shares held by the Shareholder, including a confirmation that their shares are blocked until the day following the Shareholder's Meeting date to the Transfer Agent RBC Dexia Investor Services Bank S.A., Domiciliary Services, 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Luxembourg to arrive by close of business in Luxembourg, on 17 January 2011.

Any shareholders entitled to attend and vote at the meeting shall be entitled to appoint a proxy to vote on his/her behalf. The proxy form, in order to be valid, must be duly completed and signed under the hand of the appointer or his/her attorney or if the appointer is a corporation, under its common seal or under the hand of a duly authorised officer, and sent to the Transfer Agent RBC Dexia Investor Services Bank S.A., Domiciliary Services, 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Luxembourg, to arrive by close of business in Luxembourg on 17 January 2011.

Proxy forms for use by registered shareholders can be obtained from the Transfer Agent RBC Dexia Investor Services Bank S.A., Domiciliary Services, 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Luxembourg. A person appointed a proxy need not be a shareholder of the Company. The appointment of a proxy will not preclude a shareholder from attending the meeting.

Senningerberg, December 2010.

*The Board of Directors.*

Référence de publication: 2010174901/755/40.

**Robeco Capital Growth Funds, Société d'Investissement à Capital Variable.**

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

R.C.S. Luxembourg B 58.959.

The Board of Directors of the Company hereby convenes

**EXTRAORDINARY GENERAL MEETINGS**

of Shareholders of the sub-funds:

1. RCGF - Robeco European Stars Equities
2. RCGF - Robeco European MidCap Equities
3. RCGF - Robeco Global Bonds
4. RCGF - Robeco Euro Medium Term Bonds
5. RCGF - Robeco Euro Bonds and
6. RCGF - Robeco Global Equities

to be held on *14 January 2011* at 3.00 p.m. (Luxembourg time) at 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette (the "Meetings") to deliberate and vote on the following consolidated agenda:

**RESOLUTIONS:**

to approve the amalgamation of each of the sub-funds mentioned in the table below (the "Absorbed Sub-Fund") into the corresponding sub-fund mentioned in the table below (the "Absorbing Sub-Fund") pursuant to Article 5 of the consolidated Articles of Incorporation of the Company and the subsequent cancellation of all existing shares of the relevant Absorbed Sub-Fund against the issue of shares of the same or equivalent class of shares in the relevant corresponding Absorbing Sub-Fund listed in the table below, on the basis of the net asset value of shares calculated in respect of the Absorbed Sub-Fund and the Absorbing Sub-Fund, effective as of 18 February 2011.

Absorbed Sub-Fund	Absorbing Sub-Fund
RCGF - Robeco European Stars Equities	RCGF - Robeco European Equities (per 15/1/2011 renamed RCGF - SAM Sustainable European Equities)
RCGF - Robeco European MidCap Equities	RCGF - Robeco European Equities (per 15/1/2011 renamed RCGF - SAM Sustainable European Equities)
RCGF - Robeco Global Bonds	RCGF - Robeco All Strategy Euro Bonds
RCGF - Robeco Euro Medium Term Bonds	RCGF - Robeco All Strategy Euro Bonds
RCGF - Robeco Euro Bonds	RCGF - Robeco All Strategy Euro Bonds
RCGF - Robeco Global Equities	RCGF - Robeco Global Stars Equities

Shareholders hereby convened may solely vote at the Meeting of the Absorbed Sub-Fund(s) they are holding shares of.

There is no quorum required for the Meetings, and the sole resolution will be adopted if approved by a simple majority of the votes cast. Shareholders may vote in person or by proxy. Shareholders wishing to attend and/or vote at the Meetings should inform the Company through Mrs. V. Delvael, RBC Dexia Investor Services Bank S.A., 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Luxembourg (fax: +352 2460 3331) in writing not later than 7 January 2011.

Shareholders who are not able to attend the Meetings may appoint a proxy, who need not be a shareholder in the Absorbed Sub-Funds, to attend and vote on their behalf. For these votes to be valid, a proxy form must be deposited at the above mentioned office of RBC Dexia Investor Services Bank S.A. not later than 9.00 a.m. (Luxembourg time) on 12 January 2011.

The detailed letter to shareholders of each Absorbed Sub-Fund is available at the registered office of the Company and the distributors.

Luxembourg, December 2010.

*The Board of Directors.*

Référence de publication: 2010165011/755/48.

---

**Newalux S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1628 Luxembourg, 7A, rue des Glacis.

R.C.S. Luxembourg B 145.372.

---

Nous avons l'honneur d'informer Messieurs, Mesdames les actionnaires qu'ils sont convoqués, le 17 janvier 2011, à dix heures, au siège social, en

**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

tenue extraordinairement, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- lecture des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2009, approbation desdits comptes, décharge aux administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- affectation du résultat,
- questions diverses.

A l'issue de cette assemblée se tiendra une Assemblée Générale Extraordinaire, à l'effet de se prononcer sur la dissolution ou non de la société conformément aux dispositions de l'article 100 de la loi du 10 août 1915 modifiée.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2010166636/1161/19.

---

**Pléiade, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 14, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 42.619.

---

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer les Actionnaires de la Sicav PLÉIADE à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 12 janvier 2011 à 9.30 heures au siège social, afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises agréé
2. Approbation des comptes annuels arrêtés au 30 septembre 2010
3. Affectation des résultats
4. Quitus aux Administrateurs
5. Renouvellement du mandat du Réviseur d'Entreprises agréé
6. Nominations statutaires.

Les Actionnaires sont informés que l'Assemblée n'a pas besoin de quorum pour délibérer valablement. Les résolutions, pour être valables, doivent réunir la majorité des voix exprimées des Actionnaires présents ou représentés. Des procurations sont disponibles au siège social de la Sicav.

Les Actionnaires en nom seront admis sur justification de leur identité, à condition d'avoir, au moins cinq jours francs avant l'Assemblée, informé le Conseil d'Administration (fax: +352 49 924 2501) de leur intention d'assister à l'Assemblée.

Référence de publication: 2010167477/7/21.

---



### **Berenberg Funds, Fonds Commun de Placement.**

Das Verwaltungsreglement betreffend den Fonds Berenberg Funds, welcher von der Universal-Investment-Luxembourg S.A. verwaltet wird, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 13. Dezember 2010.

*Für die Gesellschaft*

Universal-Investment-Luxembourg S.A.

Unterschrift

Référence de publication: 2010164964/12.

(100190732) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 2010.

### **Deka Private Banking Portfolio Rohstoffe, Fonds Commun de Placement.**

Le règlement de gestion modifié au 13.01.2011 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.

Deka International S.A. / DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.

*Die Verwaltungsgesellschaft / Die Depotbank*

Unterschriften / Unterschriften

Référence de publication: 2010167295/10.

(100192592) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 décembre 2010.

### **SOCFINAL, Société Financière Luxembourgeoise, Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1650 Luxembourg, 4, avenue Guillaume.

R.C.S. Luxembourg B 5.937.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

#### **l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social, 4, avenue Guillaume, à L-1650 Luxembourg, le lundi 10 janvier 2011 à 15.30 heures avec l'ordre du jour suivant:

#### *Ordre du jour:*

1. Modification du statut fiscal de la Société par abandon du statut de holding 29 en faveur d'une société pleinement imposable (dite Soparfi).
2. Changement de la dénomination de la société en Société Financière de Caoutchoucs en abrégé SOCFIN et modification subséquente de l'article 1<sup>er</sup> des statuts de la société.
3. Insertion d'un nouvel article 18 aux statuts de la société relatif à l'engagement de la société vis-à-vis des tiers, pour lui donner la nouvelle teneur suivante:  
«Art. 18. La société est engagée vis-à-vis des tiers en toute hypothèse par la signature conjointe de deux administrateurs, ceci sans préjudice quant à la possibilité réservée au conseil d'administration de déléguer des pouvoirs, sans exception que ce soit quant au montant ou à la nature de l'opération.»  
et renumérotation subséquente des articles suivants des statuts.
4. Modification de l'ancien article 20 des statuts de la société pour lui donner la teneur suivante, après renumérotation:  
«Art. 21. La surveillance de la société est confiée à une ou plusieurs personnes chargées du contrôle des comptes en conformité avec la loi, personnes physiques ou morales, commissaires respectivement réviseurs.  
Les commissaires respectivement réviseurs sont nommés pour un terme de six ans par l'assemblée générale des actionnaires; ils sont rééligibles.  
Les commissaires respectivement réviseurs ont un droit illimité de surveillance et de contrôle sur toutes les opérations de la société.  
Ils peuvent prendre connaissance, sans déplacement, des livres, de la correspondance, des procès-verbaux et, généralement, de toutes les écritures de la société.  
Les commissaires respectivement réviseurs doivent soumettre à l'assemblée générale le résultat de leur mission, avec les propositions qu'ils croient convenables, et lui faire connaître le mode d'après lequel ils ont contrôlé les inventaires.»
5. Modification de l'ancien article 36 des statuts de la société pour lui donner, après renumérotation, la teneur suivante:  
«Art. 37. La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y a pas été dérogé par les présents statuts.»

6. Refonte totale des statuts de la société pour les mettre en concordance avec les modifications ci-avant intervenues sur base de l'agenda.

7. Divers.

Pour assister à l'Assemblée Générale Extraordinaire, les propriétaires d'actions au porteur sont priés de déposer leurs titres conformément aux dispositions statutaires cinq jours au moins avant l'Assemblée, c'est-à-dire le 4 janvier 2011 au plus tard, aux guichets des établissements suivants:

au Luxembourg: chez ING Luxembourg, 52, route d'Esch, 2965 Luxembourg.

en Belgique: chez ING Belgique S.A., 24, avenue Marnix, 1000 Bruxelles et agences.

Les propriétaires d'actions nominatives qui ont l'intention d'assister à l'Assemblée Générale Extraordinaire sont priés d'en informer le Conseil d'Administration par lettre recommandée à la poste dans le même délai.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION.

Référence de publication: 2010166640/1214/47.

#### **Deka-DeutschlandGarant 4, Fonds Commun de Placement.**

Le règlement de gestion de Deka-DeutschlandGarant 4 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.

Deka International S.A. / DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.

Signatures

Die Verwaltungsgesellschaft / Die Depotbank

Référence de publication: 2010167296/11.

(100192596) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 décembre 2010.

#### **Dexia Global, Société d'Investissement à Capital Variable.**

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

R.C.S. Luxembourg B 84.727.

Les actionnaires de Dexia Global (la "Société") sont invités à assister à

#### **L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

de la Société qui se tiendra le 10 janvier 2011 à 11 heures dans les locaux de Dexia Asset Management, 136, route d'Arlon à L-1150 Luxembourg, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

#### *Ordre du jour:*

Approbation de la fusion de la Société avec le compartiment Cash + 100 de DEXIA PRIME ADVANCED (la "SICAV"), une société d'investissement à capital variable organisée sous la loi luxembourgeoise et ayant son siège social, 69, route d'Esch à Luxembourg, et après avoir entendu:

- I. le rapport du Conseil d'Administration de la Société expliquant et justifiant le projet de fusion (le "Projet de Fusion") publié au Mémorial et déposé au Greffe du Tribunal d'Arrondissement de et à Luxembourg, et
- II. le rapport de vérification prescrit par l'article 266 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales préparé par KPMG Audit Luxembourg ayant son siège social à Luxembourg agissant en tant qu'expert indépendant concernant la fusion.
  - a) approuver le Projet de Fusion;
  - b) approuver l'attribution aux actionnaires de la Société d'actions du compartiment Cash + 100 de la SICAV en échange de la contribution par la Société de tous ses actifs et passifs avec effet à la date où la fusion deviendra effective (la "Date Effective"), les nouvelles actions en question étant émises sur base de la parité déterminée par rapport aux valeurs nettes d'inventaire des compartiments à fusionner établies à la Date Effective.  
Si, suite à l'échange, l'actionnaire se voit attribuer une fraction d'action, il pourra soit se faire racheter par le compartiment absorbant cette fraction d'action sans frais, sauf taxes éventuelles, soit compléter sa fraction d'action moyennant paiement, pour obtenir un nombre entier d'actions.
  - c) constater la dissolution de la Société et décider d'annuler toutes les actions émises.

Les Documents suivants peuvent être consultés par les actionnaires au siège de la Société pendant les heures d'ouverture normales des bureaux, et une copie peut en être obtenue sans frais :

- 1) le Projet de Fusion ;
- 2) les rapports des Conseils d'Administration de la Société et de la SICAV;
- 3) les rapports de KPMG Audit Luxembourg ayant son siège social à Luxembourg agissant en qualité d'expert indépendant de la fusion;

4) les prospectus actuels et les rapports annuels des trois derniers exercices de la Société et de la SICAV;

5) un état comptable de la Société et du compartiment Cash + 100 de la SICAV arrêté conformément à l'article 267 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

Les actionnaires sont informés que les points à l'ordre du jour de cette assemblée générale extraordinaire requièrent qu'au moins la moitié des actions en circulation soit présente ou représentée à cette assemblée; les résolutions, pour être valables, devront réunir les deux tiers au moins des voix des actionnaires présents ou représentés.

Tout actionnaire désirant être présent ou représenté à l'assemblée générale extraordinaire devra en aviser la Société au moins deux jours francs avant la tenue de l'assemblée.

L'actionnaire détenant des actions au porteur devra en outre déposer ses actions au moins cinq jours francs avant la tenue de l'assemblée aux guichets de Dexia Banque Internationale à Luxembourg, 69, route d'Esch, L - 2953 Luxembourg.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2010168158/755/45.

---

**Distributa S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 19.220.

Die Aktionäre der Gesellschaft DISTRIBUTA S.A. sind gebeten an der

**AUSSERORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG**

teilzunehmen, die am Gesellschaftssitz in L-2530 Luxemburg, 4, rue Henri M. Schnadt, am Freitag, den 7. Januar 2011 um 10.00 Uhr stattfinden wird, um über die folgende Tagesordnung zu beraten:

*Tagesordnung:*

1. Abberufung des aktuellen Verwaltungsrates.
2. Statutarische Ernennungen.
3. Verschiedenes.

*Der Verwaltungsrat.*

Référence de publication: 2010167504/503/15.

---

**Berenberg Funds II, Fonds Commun de Placement.**

Das Verwaltungsreglement betreffend den Fonds Berenberg Funds II, welcher von der Universal-Investment-Luxembourg S.A. verwaltet wird, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 13. Dezember 2010.

*Für die Gesellschaft*

Universal-Investment-Luxembourg S.A.

Unterschrift

Référence de publication: 2010164965/12.

(100190733) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 2010.

---

**Universal-Investment-Luxembourg S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-5365 Munsbach, 18-20, Parc d'Activité Syrdall.

R.C.S. Luxembourg B 75.014.

Das Verwaltungsreglement betreffend den Fonds NAEV-Immo FCP-FIS, welcher von der Universal-Investment-Luxembourg S.A. verwaltet wird, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 13. Dezember 2010.

*Für die Gesellschaft*

Unterschrift

Référence de publication: 2010164966/13.

(100190734) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 2010.

---

**Guardian Europe S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3452 Dudelange, Zone Industrielle Wolser.

R.C.S. Luxembourg B 23.829.

**Guardian Middle East Investment S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3452 Dudelange, Zone Industrielle Wolser.

R.C.S. Luxembourg B 123.535.

**Guardian England Investments S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3452 Dudelange, Zone Industrielle Wolser.

R.C.S. Luxembourg B 123.560.

In the year two thousand and ten,

On the second day of December,

Before the undersigned, Maître Emile Schlessler, notary, residing in Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg,

Appeared:

1. GUARDIAN EUROPE S.à r.l., a "société à responsabilité limitée" under Luxembourg Law, with registered offices in L-3452 Dudelange, Zone Industrielle Wolser, registered at the Trade and Companies' Register in Luxembourg-City under section B and number 23.829 and incorporated as a «société anonyme» by deed of the undersigned notary on 21 January 1986, published in the "Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C", number 82 on 3 April 1986 (hereafter the "Company") and whose Articles of Incorporation have been modified by deeds of the undersigned notary:

- on 1 April 1986, published in the "Mémorial C", number 167 on 25 June 1986,
- on 15 October 1986, published in the "Mémorial C", number 352 on 18 December 1986,
- on 26 April 1989, published in the "Mémorial C", number 264 on 21 September 1989,
- on 15 June 1993, published in the "Mémorial C", number 415 on 10 September 1993,
- on 19 September 1994, published in the "Mémorial C", number 538 on 21 December 1994,
- on 17 November 1994, published in the "Mémorial C", number 542 on 23 December 1994,
- on 11 December 1998, published in the "Mémorial C", number 124 on 26 February 1999,
- on 9 November 1999, published in the "Mémorial C", number 10 on 5 January 2000,
- on 10 April 2001, published in the "Mémorial C", number 984 on 9 November 2001, and
- on 14 December 2004, published in the "Mémorial C", number 526 on 2 June 2005,

represented by Mrs Malgorzata McELFRESH, private employee, residing in Strassen, by virtue of a proxy given by written resolutions taken on 1 December 2010 (the "Proxy 1").

2. Guardian Middle East Investment S.à r.l., a "société à responsabilité limitée", having its registered offices in L-3452 Dudelange, Zone Industrielle Wolser, recorded with the Luxembourg Trade and Companies' Register under section B and number 123.535, incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary on 21 December 2006, published in the "Mémorial C", number 389 of 16 March 2007, modified by deed of the undersigned notary on 18 September 2008, published in the "Mémorial C", number 2617 of 25 October 2008,

represented by Mrs Malgorzata McELFRESH, private employee, residing in Strassen, by virtue of a proxy given by written resolutions taken on 1 December 2010 (the "Proxy 2").

3. Guardian England Investments S.à r.l., a "société à responsabilité limitée", having its registered offices in L-3452 Dudelange, Zone Industrielle Wolser, recorded with the Luxembourg Trade and Companies' Register under section B and number 123,560, incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary on 21 December 2006, published in the "Mémorial C", number 389 of 16 March 2007

represented by Mrs Malgorzata McELFRESH, private employee, residing in Strassen, by virtue of a proxy given by written resolutions taken on 1 December 2010 (the "Proxy 3")

The Proxy 1, Proxy 2 and Proxy 3 are hereinafter collectively referred to as the "Proxies".

The said Proxies, initialled ne varietur by the proxyholder of the appearing parties and the undersigned notary, will remain attached to this deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing parties, acting in the hereabove stated capacities, have, with regard to "GUARDIAN EUROPE S.à r.l.", by written resolutions dated 1 December 2010, with regard to "Guardian Middle East Investment S.à r.l.", by written resolutions dated 1 December 2010, and with regard to "Guardian England Investments S.à r.l.", by written resolutions dated 1 December 2010, required the undersigned notary to record the following merger plan (the "Merger Plan"):

## "MERGER PLAN"

The boards of managers of "GUARDIAN EUROPE S.à r.l.", of "Guardian Middle East Investment S.à r.l." and of "Guardian England Investments S.à r.l." have prepared the following Merger Plan for the companies' participation in a merger pursuant to section XIV (Mergers) of the Luxembourg company law dated 10 August 1915, as amended (the "Law").

### 1. The companies involved.

The merger involves "GUARDIAN EUROPE S.à r.l." and its wholly-owned subsidiaries "Guardian Middle East Investment S.à r.l." and "Guardian England Investments S.à r.l."

"GUARDIAN EUROPE S.à r.l." intends to merge with "Guardian Middle East Investment S.à r.l." and "Guardian England Investments S.à r.l.", by way of a merger by acquisition at the net book value, in accordance with articles 257 and following of the Law.

The merger shall take place by "Guardian Middle East Investment S.à r.l." and "Guardian England Investments S.à r.l." transferring all their assets and liabilities to "GUARDIAN EUROPE S.à r.l.", so that "GUARDIAN EUROPE S.à r.l." will be the absorbing company (the "Absorbing Company") and "Guardian Middle East Investment S.à r.l." and "Guardian England Investments S.à r.l." will be the absorbed companies (the "Absorbed Companies"). The Absorbing Company and the Absorbed Companies shall together be referred to as the "Merging Companies".

The Absorbing Company will not change its name.

### 2. Form, Denomination and Registered offices of the Merging Companies.

#### 2.1 Merging Companies

"GUARDIAN EUROPE S.à r.l.", is a société à responsabilité limitée incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register under section B number 23.829, having its registered offices at Zone Industrielle Wolser, L-3452 Dudelange, Grand Duchy of Luxembourg. GUARDIAN EUROPE S.à r.l. has a share capital of forty-seven million four hundred twenty-eight thousand three hundred twenty-seven euro and sixteen eurocent (EUR 47,428,327.16) represented by three hundred thirty-five thousand (335,000) class A shares, three hundred thirty-five thousand (335,000) class B shares, three hundred thirty-five thousand (335,000) class C shares and nine hundred eight thousand two hundred four (908,204) class D shares with a par value of twenty-four euro and seventy-nine eurocent (EUR 24.79) each.

"Guardian Middle East Investment S.à r.l." is a société à responsabilité limitée incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register under section B number 123.535, having its registered offices at Zone Industrielle Wolser, L-3452 Dudelange, Grand Duchy of Luxembourg. Guardian Middle East Investment S.à r.l. has a share capital of twenty-one million twelve thousand five hundred euro (EUR 21,012,500) represented by eight hundred forty thousand five hundred (840,500) shares with a par value of twenty-five euro (EUR 25) each.

"Guardian England Investments S.à r.l." is a société à responsabilité limitée incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register under section B number 123.560, having its registered offices at Zone Industrielle Wolser, L-3452 Dudelange, Grand Duchy of Luxembourg. Guardian England Investments S.à r.l. has a share capital of ten million twelve thousand five hundred euro (EUR 10,012,500) represented by four hundred thousand five hundred (400,500) shares with a par value of twenty-five euro (EUR 25) each.

#### 2.2 The Absorbing Company after the merger

After the merger, the Absorbing Company will continue to exist under the denomination of "GUARDIAN EUROPE S.à r.l.", a société à responsabilité limitée incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register under section B number 3.829, having its registered offices at Zone Industrielle Wolser, L-3452 Dudelange.

### 3. Ownership.

At the time of adoption of this Merger Plan, the shares in the Absorbing Company are held as follows:

- "Guardian Industries Europe S.à r.l.", a société à responsabilité limitée incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register under section B number 78.695, having its registered office at Zone Industrielle Wolser, L-3452 Dudelange, Grand Duchy of Luxembourg, holds three hundred thirty-five thousand (335,000) class A shares, three hundred thirty-five thousand (335,000) class B shares, three hundred thirty-five thousand (335,000) class C shares and nine hundred eight thousand two hundred (908,200) class D shares; and

- "Guardian Industries Distribution Center Inc.", a company incorporated and existing under the laws of the state of Michigan (USA), registered with the State of Michigan Register under number 055716 having its registered offices at 2300, Harmon Road, Auburn Hills, Michigan, MI 48326 USA, holds four (4) class D shares.

At the time of adoption of this Merger Plan, all of the shares in the Absorbed Companies are held by the Absorbing Company.

#### **4. Background information on the merger.**

##### **4.1. Legal**

The Absorbing Company will acquire the assets and liabilities of the Absorbed Companies under universal succession of title as a result of the merger. The financial data of the Absorbed Companies will be accounted for in the annual accounts of the Absorbing Company as from 1 December 2010.

The Absorbed Company will cease to exist as a result of the merger and all its shares shall be cancelled.

Any claims and debts that may exist between the Merging Companies are cancelled upon the merger. The merger does not change the legal relationships between the Merging Companies and third parties, as these will after the merger be considered to be legal relationships between the Absorbing Company and those third parties.

##### **4.2. Economic and social**

From an economic point of view, the merger has no other consequences except for the saving of costs.

From a social point of view, the merger will have no impact on the Absorbed Companies as they have no employees.

#### **5. The date on which the rights and obligations of the Absorbed Companies will be included in the accounts of the Absorbing Company.**

The Merger Plan is based on an accounting statement of each of the Merging Companies as at 30 November 2010.

The merger shall be effective for accounting and tax purposes as of 1 December 2010, from which date the rights and obligations of the Absorbed Companies will be regarded as having been transferred to the Absorbing Company.

#### **6. Effective date of the merger.**

The merger shall be effective between the Merging Companies upon the concurring decisions of the Merging Companies to proceed to the merger, meaning upon the expiry of the period of one (1) month in accordance with article 279 of the Law, subject to the provisions of paragraph (1) (c) of such article regarding the convening of a general meeting.

In accordance with article 273 of the Law, the merger will be effective towards third parties following the publication in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations of a notary certificate recording that the conditions of article 279 of the Law have been fulfilled.

In accordance with article 274 of the Law, upon the effective date of the merger, all the assets and liabilities of the Absorbed Companies shall be automatically transferred to the Absorbing Company, and the Absorbed Companies shall cease to exist.

#### **7. Special rights and Advantages.**

No special rights are conferred by the Absorbing Company to the holders of shares with special rights.

Neither the Absorbing Company, nor the Absorbed Companies have issued securities other than shares.

#### **8. Special benefits conferred to the members of the boards of managers of the Merging Companies.**

No special benefits will be conferred to the members of the board of managers of the Merging Companies in connection with the merger.

#### **9. Employee involvement.**

The Absorbed Companies have no employees.

The Absorbing Companies has fifty-one (51) employees.

#### **10. Information regarding the merger.**

In accordance with the Law, this Merger Plan shall be published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations at least one month before the operations take effect between the Merging Companies.

At the registered office of each of the Merging Companies, the following documents will be available for review by the Merging Companies' members no later than 30 November 2010:

- Merger Plan;
- Annual accounts and management reports of the three (3) last financial years for Guardian Europe S.à r.l.;
- Annual accounts and management reports of the three (3) last financial years for Guardian Middle East Investment S.à r.l.;
- Annual accounts and management reports of the three (3) last financial years for Guardian England Investments S.à r.l.;
- Interim accounting statement of each of the Merging Companies drawn up as at 30 November 2010.

During such period, one or more members of the Absorbing Company holding at least 5% of the shares in the subscribed capital are entitled to require the convening of a general meeting of the Absorbing Company to resolve upon the approval of the merger."

The undersigned notary hereby certifies the existence and legality of the Merger Plan and of all acts, documents and formalities incumbent upon the Merging Companies pursuant to the Law.



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

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

The document having been read to the proxyholder of the appearing parties, known to the notary by name, first name, civil status and residence, the said proxyholder of the appearing parties signed together with the notary this deed.

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

L'an deux mille dix, le deux décembre,

Par devant Maître Emile Schlessler, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg,

Ont comparu:

1. GUARDIAN EUROPE S.à r.l., une société à responsabilité limitée, ayant son siège social à L-3452 Dudelange, Zone Industrielle Wolser, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, sous la section B et le numéro 23.829 et constituée sous la forme d'une société anonyme suivant acte reçu par le notaire soussigné, en date du 21 janvier 1986, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, numéro 82 du 3 avril 1986 (ci-après la «Société») et dont les statuts ont été modifiés suivant actes reçus par le notaire soussigné, en date du:

- 1<sup>er</sup> avril 1986, publié au Mémorial C, numéro 167 du 25 juin 1986,
- 15 octobre 1986, publié au Mémorial C, numéro 352 du 18 décembre 1986,
- 26 avril 1989, publié au Mémorial C, numéro 264 du 21 septembre 1989,
- 15 juin 1993, publié au Mémorial C, numéro 415 du 10 septembre 1993,
- 19 septembre 1994, publié au Mémorial C, numéro 538 du 21 décembre 1994,
- 17 novembre 1994, publié au Mémorial C, numéro 542 du 23 décembre 1994,
- 11 décembre 1998, publié au Mémorial C, numéro 124 du 26 février 1999,
- 9 novembre 1999, publié au Mémorial C, numéro 10 du 5 janvier 2000,
- 10 avril 2001, publié au Mémorial C, numéro 984 du 9 novembre 2001, et
- 14 décembre 2004, publié au Mémorial C, numéro 526 du 2 juin 2005.

représentée par Madame Malgorzata McELFRESH, employée privée, demeurant à Strassen, en vertu d'une procuration donnée par résolutions circulaires prises le 1<sup>er</sup> décembre 2010 (la "Procuration 1").

2. Guardian Middle East Investment S.à r.l., une société à responsabilité limitée, ayant son siège social à L-3452 Dudelange, Zone Industrielle Wolser, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous la section B et le numéro 123.535, constituée suivant acte reçu par le notaire soussigné, en date du 21 décembre 2006, publié au Mémorial C, numéro 389 du 16 mars 2007, modifiée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 18 septembre 2008, publié au Mémorial C, numéro 2617 du 25 octobre 2008,

représentée par Madame Malgorzata McELFRESH, employée privée, demeurant à Strassen, en vertu d'une procuration donnée par résolutions circulaires prises le 1<sup>er</sup> décembre 2010 (la "Procuration 2").

3. Guardian England Investments S.à r.l., une société à responsabilité limitée ayant son siège social à L-3452 Dudelange, Zone Industrielle Wolser, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous la section B et le numéro 123.560, constituée suivant acte reçu par le notaire soussigné en date du 21 décembre 2006, publié au Mémorial C, numéro 389 du 16 mars 2007,

représentée par Madame Malgorzata McELFRESH, employée privée, demeurant à Strassen, en vertu d'une procuration donnée par résolutions circulaires prises le 1<sup>er</sup> décembre 2010 (la "Procuration 3").

La Procuration 1, la Procuration 2 et la Procuration 3 sont collectivement désignées ci-après par les "Procurations".

Lesdites Procurations, paraphées ne varietur par le mandataire des comparants et par le notaire soussigné, seront annexées au présent acte pour être enregistrées avec lui.

Les comparants, représentés comme indiqué précédemment, ont décidé, pour ce qui concerne GUARDIAN EUROPE S.à r.l., par voie de résolutions circulaires du 1<sup>er</sup> décembre 2010, pour ce qui concerne Guardian Middle East Investment S.à r.l., par voie de résolutions circulaires du 1<sup>er</sup> décembre 2010, et pour ce qui concerne Guardian England Investments S.à r.l. par voie de résolutions circulaires du 1<sup>er</sup> décembre 2010, de faire acter par devant le notaire soussigné le projet de fusion suivant (le "Projet de Fusion"):

### **«PROJET DE FUSION**

Les conseils de gérance de «GUARDIAN EUROPE S.à r.l.», «Guardian Middle East Investment S.à r.l.» et de «Guardian England Investments S.à r.l.» ont préparé le Projet de Fusion suivant pour la participation des sociétés dans une fusion conformément à la section XIV (Fusions) de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (la «Loi»).

## 1. Les sociétés concernées.

La fusion concerne «GUARDIAN EUROPE S.à r.l.» et ses filiales détenues à cent pour cent, «Guardian Middle East Investment S.à r.l.» et «Guardian England Investments S.à r.l.».

«GUARDIAN EUROPE S.à r.l.» a l'intention de fusionner avec «Guardian Middle East Investment S.à r.l.» et «Guardian England Investments S.à r.l.» par la voie d'une fusion par acquisition, conformément aux articles 257 et suivants de la Loi.

La fusion sera effectuée par le transfert par «Guardian Middle East Investment S.à r.l.» et «Guardian England Investments S.à r.l.» de leurs actifs et passifs à «GUARDIAN EUROPE S.à r.l.», de sorte que «GUARDIAN EUROPE S.à r.l.» soit la société absorbante (la «Société Absorbante») et «Guardian Middle East Investment S.à r.l.» et «Guardian England Investments S.à r.l.» soient les sociétés absorbées (les «Sociétés Absorbées»). La Société Absorbante et les Sociétés Absorbées seront ci-dessous désignées ensemble comme les «Sociétés Fusionnantes».

La Société Absorbante ne changera pas de dénomination sociale.

## 2. Forme, Dénomination sociale et Siège social des Sociétés Fusionnantes.

### 2.1. Les Sociétés Fusionnantes

«GUARDIAN EUROPE S.a r.l.» est une société à responsabilité limitée constituée et existant sous les lois du Grand-Duché de Luxembourg ayant son siège social à L-3452 Dudelange, Zone Industrielle Wolser, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, sous la section B et le numéro 23.829. «GUARDIAN EUROPE S.à r.l.» a un capital social de quarante-sept millions quatre cent vingt-huit mille trois cent vingt-sept euros et seize cents (EUR 47.428.327,16) représenté par trois cent trente-cinq mille (335.000) parts sociales de classe A, trois cent trente-cinq mille (335.000) parts sociales de classe B, trois cent trente-cinq mille (335.000) parts sociales de classe C et neuf cent huit mille deux cent quatre (908.204) parts sociales de classe D ayant une valeur nominale de vingt-quatre euros et soixante-dix-neuf euros (EUR 24,79) chacune.

«Guardian Middle East Investment S.à r.l.» est une société à responsabilité limitée constituée et existant sous les lois du Grand-Duché de Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous la section B et le numéro 123.535, ayant son siège social L-3452 Dudelange, Zone Industrielle Wolser, Grand-Duché de Luxembourg. «Guardian Middle East Investment S.à r.l.» a un capital social de vingt-et-un millions douze mille cinq cents euros (EUR 21.012.500) représenté par huit cent quarante mille cinq cents (840.500) parts sociales ayant une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25) chacune.

«Guardian England S.à r.l.» est une société à responsabilité limitée constituée et existant sous les lois du Grand-Duché de Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous la section B et le numéro 123.560, ayant son siège social, L-3452 Dudelange, Zone Industrielle Wolser, Grand-Duché de Luxembourg. Guardian England S.à r.l. a un capital social de dix million douze mille cinq cent euros (EUR 10.012.500) représenté par quatre cent mille cinq cent (400.500) parts sociales ayant une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25) chacune.

### 2.2 La Société Absorbante suite à la fusion

Suite à la fusion, la Société Absorbante continuera d'exister sous la dénomination sociale de «GUARDIAN EUROPE S.à r.l.», une société à responsabilité limitée constituée et existant sous les lois du Grand-Duché de Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous la section B et le numéro 23.829, ayant son siège social, L-3452 Dudelange, Zone Industrielle Wolser, Grand-Duché de Luxembourg.

## 3. Propriété.

Au moment de l'adoption de ce Projet de Fusion, toutes les parts sociales de la Société Absorbante sont détenues par - «Guardian Industries Europe S.à r.l.», une société à responsabilité limitée constituée et existant sous les lois du Grand-Duché de Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 78.695, ayant son siège social L-3452 Dudelange, Zone Industrielle Wolser, Grand-Duché de Luxembourg, propriétaire des trois cent trente-cinq mille (335.000) parts sociales de classe A, trois cent trente-cinq mille (335.000) parts sociales de classe B, trois cent trente-cinq mille (335.000) parts sociales de classe C et neuf cent huit mille deux cent quatre (908.204) parts sociales de classe D ayant une valeur nominale de vingt-quatre euros et soixante-dix-neuf euros (EUR 24,79) chacune, et

- «Guardian Industries Distribution Center Inc», une société constituée et existant sous les lois de l'Etat de Michigan (Etats-Unis d'Amérique), inscrite au Registre de Michigan sous le numéro 055716, ayant son siège sociale à 2300, Harmon Road, MI 48326 Auburn Hills, Michigan, l'Etat de Michigan (Etats-Unis d'Amérique), propriétaire de (4) parts sociales de classe D.

Au moment de l'adoption de ce Projet de Fusion, toutes les parts sociales de la Société Absorbée sont détenues par la Société Absorbante.

## 4. Eléments de référence sur la fusion.

### 4.1. Juridique

A travers la fusion, la Société Absorbante acquerra l'actif et le passif des Sociétés Absorbées par succession universelle de titre. Les informations financières des Sociétés Absorbées seront comptabilisées dans les comptes annuels de la Société Absorbante à partir du 1 décembre 2010.

En conséquence de la fusion, les Sociétés Absorbées cesseront d'exister et toutes leurs parts sociales seront annulées.

Les créances et dettes qui peuvent exister entre les Sociétés Fusionnantes sont annulées suite à la fusion. La fusion ne modifie pas les relations juridiques entre les Sociétés Fusionnantes et les tiers, étant donné que celles-ci seront considérées après la fusion comme les relations juridiques entre la Société Absorbante et ces tiers.

#### 4.2. Economique et social

D'un point de vue économique, la fusion n'a d'autre objectif que la réduction des coûts.

D'un point de vue social, la fusion n'aura aucun impact sur les Sociétés Absorbées compte tenu du fait que celles-ci n'emploient aucun salarié.

#### **5. La date à laquelle les droits et obligations des Sociétés Absorbées seront inclus dans les comptes de la Société Absorbante.**

Le Projet de Fusion est basé sur un état comptable de chacune des Sociétés Fusionnantes arrêté au 30 novembre 2010.

La fusion sera effective d'un point de vue comptable en date du 1<sup>er</sup> décembre 2010, date à partir de laquelle les droits et obligations des Sociétés Absorbées seront considérés comme ayant été transférés à la Société Absorbante.

#### **6. Date effective de la fusion.**

La fusion sera effective entre les Sociétés Fusionnantes sur décision concurrente des Sociétés Fusionnantes de procéder à la fusion, c'est-à-dire à l'expiration de la période d'un (1) mois en application des dispositions de l'article 279 de la Loi, sous réserve des dispositions du paragraphe (1) (c) dudit article, relatif à la convocation d'une assemblée générale.

En application des dispositions de l'article 273 de la Loi, la fusion sera effective à l'égard des tiers suivant la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C d'un certificat du notaire attestant que les conditions de l'article 279 de la Loi ont été remplies.

En application des dispositions de l'article 274 de la Loi, dès la date effective de la fusion, l'ensemble de l'actif et du passif des Sociétés Absorbées seront transférés automatiquement à la Société Absorbante, et les Sociétés Absorbées cesseront d'exister.

#### **7. Droits spéciaux et Avantages.**

Aucun droit spécial ne sera conféré par la Société Absorbante aux détenteurs de parts sociales dotées de droits spéciaux.

Ni la Société Absorbante, ni les Sociétés Absorbées n'ont émis de titres autres que des parts sociales.

#### **8. Avantages spéciaux conférés aux membres du conseil de gérance des Sociétés Fusionnantes.**

Aucun avantage spécial ne sera conféré aux membres du conseil de gérance des Sociétés Fusionnantes en rapport avec la fusion.

#### **9. Implication du personnel.**

La Société Absorbante, emploie cinquante-et-une (51) personnes.

Les Sociétés Absorbées n'ont pas de personnel.

#### **10. Informations concernant la fusion.**

Conformément aux dispositions de la Loi, ce Projet de Fusion sera publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations au moins un mois avant que les opérations ne prennent effet entre les Sociétés Fusionnantes.

Les documents suivants seront mis à la disposition des associés des Sociétés Fusionnantes au plus tard le 30 novembre 2010 au siège social de chacune des Sociétés Fusionnantes, pour qu'ils puissent en prendre connaissance:

- Projet de Fusion;
- Comptes annuels et rapports du conseil de gérance des trois (3) derniers exercices sociaux pour Guardian Europe S.à r.l.;
- Comptes annuels et rapports du conseil de gérance des trois (3) derniers exercices sociaux pour Guardian Middle East Investment S.à r.l.;
- Comptes annuels et rapports du conseil de gérance des trois (3) derniers exercices sociaux pour Guardian England Investment S.à r.l.;
- Etat comptable intérimaire arrêté au 30 novembre 2010 de chacune des Sociétés Fusionnantes.

Durant cette période, un ou plusieurs associés de la Société Absorbante disposant d'au moins 5% des parts sociales du capital souscrit ont le droit de requérir la convocation d'une assemblée générale de la Société Absorbante appelée à se prononcer sur l'approbation de la fusion.»

Le notaire soussigné déclare attester de l'existence et de la légalité du Projet de Fusion et de tous actes, documents et formalités incombant aux Sociétés Fusionnantes conformément à la Loi.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate que sur demande du mandataire des comparants, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française; sur demande du mandataire de ces mêmes comparants et en cas de divergences entre le texte français et le texte anglais, ce dernier fera foi.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée à la représentante des comparants, connue du notaire par son nom, prénom, état civil et lieu de résidence, ladite mandataire des comparants a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: M. McElfresh, E. Schlessler.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 8 décembre 2010. Relation: LAC / 2010 / 54830. Reçu douze euros 12,00€.

Le Receveur (signé): Francis SANDT.

Pour expédition conforme.

Luxembourg, le 13 décembre 2010.

Emile SCHLESSER.

Référence de publication: 2010165224/335.

(100190767) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 décembre 2010.

**Barclays Luxembourg Portfolios (Euro&Dollar) SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 120.391.

In the year two thousand and ten, on the fourth of November.

Before Us Maître Carlo WERSANDT, notary residing in Luxembourg, acting in replacement of Maître Henri HEL-LINCKX, notary residing in Luxembourg, who will be the depositary of the present deed.

Was held an extraordinary general meeting of the shareholders (the "Meeting") of BARCLAYS LUXEMBOURG PORTFOLIOS (EURO & DOLLAR) SICAV (the "Company"), a société d'investissement à capital variable with its registered office at 46A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, incorporated by a deed of Maître Jean-Joseph Wagner, notary residing in Sanem (Grand Duchy of Luxembourg), on October 13, 2006, and published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the "Mémorial") number 2004 of October 25, 2006.

The articles of incorporation of the Company were amended for the last time by a deed of Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg, on September 26, 2008 published in the Mémorial number 2577 of October 22, 2008.

The Meeting elected Mr Peter Bun, private employee, residing professionally in Luxembourg, as chairman of the Meeting

The chairman appointed as secretary Mr Yann Foll, private employee, residing professionally in Luxembourg.

The Meeting elected as scrutineer Mr Jérémy Colombé, private employee, residing professionally in Luxembourg.

The chairman declared and requested the notary to record that:

I. The Meeting was convened by notices containing the agenda sent to every shareholder by registered mail on 5 October 2010.

II. The sole item on the agenda of the Meeting is to

approve the merger of the Company with BARCLAYS LUXEMBOURG PORTFOLIOS (STERLING) SICAV (hereinafter referred to as the "Continuing Company") as described in the letter from the board of directors of the Company dated 4 October 2010 and more specifically, upon hearing:

(i) the report of the board of directors of the Company explaining and justifying the merger proposal published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations of Luxembourg on 4 October 2010 and deposited with the Registre de Commerce et des Sociétés of Luxembourg;

(ii) the audited reports prescribed by article 266 of the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended, prepared by PricewaterhouseCoopers S.à r.l. for the Company and Deloitte S.A. for the Continuing Company;

1) to approve more specifically the merger as detailed in the merger proposal;

2) to determine 10 December 2010 or such other date as the Extraordinary General Meeting of the Shareholders of the Company shall decide, upon the chairman's proposal (this date not being later than six months after the date of the Extraordinary General Meeting) as the effective date of the merger (hereafter the "Effective Date");

3) to decide that on the Effective Date of the merger, the assets and liabilities (the "Assets") of the sub-funds of the Company, will be automatically transferred to the relevant sub-funds/classes of the Continuing Company as detailed in the merger proposal;

4) to decide that on the Effective date, the Continuing Company will issue to the shareholders of the sub-funds of the Company, shares in the subfunds/classes of the Continuing Company as detailed in the merger proposal; and

5) to state that, as a result of the merger, the Company shall cease to exist on the Effective Date and all its shares in issue shall be cancelled.

III. The shareholders present or represented at the Meeting and the number of shares held by each of them are shown on an attendance list signed by the shareholders present, the proxies of the represented shareholders, the chairman, the secretary, the scrutineer and the undersigned notary. The said list and proxies initialled "ne varietur" by the members of the bureau and the undersigned notary will be annexed to this document, to be registered with this deed.

IV. In order to validly deliberate on the agenda, a quorum of 50% of the Company's capital is required to be present or represented at the Meeting.

V. It appears from the attendance list, that 50.22 % of the Company's capital is present or represented at the Meeting and that the Meeting can thus validly deliberate and vote on the sole item of the agenda.

Then the Meeting took unanimously the following resolution:

*Sole resolution*

Upon hearing:

a) the report of the board of directors of the Company explaining and justifying the merger proposal published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations of Luxembourg on 4 October 2010 and deposited with the Registre de Commerce et des Sociétés of Luxembourg;

b) the audited reports prescribed by article 266 of the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended, prepared by PricewaterhouseCoopers S.à r.l. for the Company and Deloitte S.A. for the Continuing Company;

1.- the meeting resolves to

approve the merger of the Company with BARCLAYS LUXEMBOURG PORTFOLIOS (STERLING) SICAV (hereinafter referred to as the "Continuing Company") as detailed in the merger proposal published in the Mémorial on October 4, 2010. The Meeting resolves to approve more specifically the conditions of the merger as detailed in the merger proposal.

2. The meeting resolves to determine 10 December 2010 as the effective date of the merger (hereafter the "Effective Date").

3. The meeting resolves that on the Effective Date of the merger, the assets and liabilities (the "Assets") of the sub-funds of the Company, will be automatically transferred to the relevant sub-funds/classes of the Continuing Company as detailed in the merger proposal published in the Mémorial, on October 4, 2010.

4. The meeting resolves to decide that on the Effective date, the Continuing Company will issue to the shareholders of the sub-funds of the Company, shares in the sub-funds/classes of the Continuing Company as detailed in the merger proposal.

5. The meeting states that, as a result of the merger, the Company shall cease to exist on the Effective Date and all its shares in issue shall be cancelled.

The books and documents of the dissolved Company will remain deposited at the registered office of the Continuing Company for a period of five years.

*Statement*

The undersigned notary, in accordance with article 271, paragraph 2, of the law on commercial companies, has verified the existence of the merger proposal as well as of all other formalities imposed to the Company in relation with the merger.

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

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

The document having been read to the persons appearing, the members of the board signed together with the notary the present deed.

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

L'an deux mille dix, le quatre novembre.

Par-devant Maître Carlo WERSANDT, notaire de résidence à Luxembourg, agissant en remplacement de Maître Henri HELLINCKX, notaire de résidence à Luxembourg, lequel dernier restera dépositaire de la présente minute.

S'est réuni l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires («l'Assemblée») de BARCLAYS LUXEMBOURG PORTFOLIOS (EURO & DOLLAR) SICAV (la «Société»), une société d'investissement à capital variable, avec siège social au 46A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, constituée suivant acte reçu par Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem (Grand-Duché de Luxembourg), le 13 octobre 2006, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C (le «Mémorial C») numéro 2004 du 25 octobre 2006.

Les statuts de la Société ont été modifiés en dernier lieu suivant acte reçu par Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 26 septembre 2008, publié au Mémorial numéro 2577 du 22 octobre 2008.

L'Assemblée a élu comme Président Monsieur Peter Bun, employé privé, avec adresse professionnelle à Luxembourg.

Le Président a désigné comme secrétaire Monsieur Yann Foll, employé privé, avec adresse professionnelle à Luxembourg.

L'Assemblée a élu comme scrutateur Monsieur Jérémy Colombé, employé privé, avec adresse professionnelle à Luxembourg.

Le président déclare et requiert le notaire d'acter que:

I. L'Assemblée a été convoquée par des convocations, contenant l'ordre du jour, envoyées par lettre recommandée à tous les actionnaires le 5 octobre 2010.



II.- Le seul point à l'ordre du jour est d'approuver la fusion de la Société avec BARCLAYS LUXEMBOURG PORTFOLIOS (STERLING) SICAV (ci-après «la Société»), comme décrit dans la lettre du conseil d'administration de la Société du 4 octobre 2010 et plus spécifiquement:

(i) le rapport du conseil d'administration de la Société expliquant et justifiant le projet de fusion publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations de Luxembourg le 4 octobre 2010 et déposé au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, et

(ii) les rapports des réviseurs d'entreprises prescrits par l'Article 266 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, préparés par PricewaterhouseCoopers S.à r.l. pour la Société et Deloitte pour la Société Absorbante;

1. Approuver plus spécifiquement la fusion telle que décrite dans le Projet de Fusion;

2. Fixer comme date d'effet de la fusion (ci-après «Date d'Effet») le 10 décembre 2010 ou toute autre date que l'assemblée générale des actionnaires décidera, sur proposition du président (cette date n'étant pas plus tard que six mois après la date de l'assemblée générale extraordinaire);

3. De décider qu'à la Date d'Effet de la fusion, les actifs et passifs (les "Avoirs") des compartiments de la Société, seront automatiquement transférés aux compartiments de la Société Absorbante comme détaillé dans le projet de fusion.

4. De décider qu'à la Date d'Effet, la Société Absorbante émettra aux actionnaires des compartiments de la Société, des actions dans les compartiments de la Société Absorbante comme détaillé dans le projet de fusion;

5. De statuer que, suite à la fusion, la Société cessera d'exister à la Date d'Effet et que toutes ses actions en circulation seront annulées.

III.- Les actionnaires présents ou représentés et le nombre des actions détenues par chacun d'eux sont renseignés sur une liste de présence signée par les actionnaires et les mandataires des actionnaires représentés ainsi que par le Président, le secrétaire et le scrutateur. Ladite liste et les procurations signées "ne varietur" par les membres du bureau resteront annexées à l'original du présent acte pour être enregistrées avec celui-ci.

IV.- Pour pouvoir délibérer valablement sur l'ordre du jour, un quorum de 50 % du capital doit être présent ou représenté.

V.- Il résulte de la liste de présence que 50,22 % du capital est présent ou représenté à l'Assemblée et que l'Assemblée peut donc valablement délibérer sur le point de l'ordre du jour.

Ensuite l'assemblée a pris à l'unanimité des voix la résolution suivante:

#### *Résolution unique*

Après avoir entendu

(i) le rapport du conseil d'administration de la Société expliquant et justifiant le projet de fusion publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations de Luxembourg le 4 octobre 2010 et déposé au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, et

(ii) les rapports des réviseurs d'entreprises prescrits par l'Article 266 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, préparés par PricewaterhouseCoopers S.à r.l. pour la Société et Deloitte pour la Société Absorbante,

1- L'Assemblée décide d'approuver la fusion de la Société avec BARCLAYS LUXEMBOURG PORTFOLIOS (STERLING) SICAV (ci-après «la Société»), telle que décrite dans le Projet de Fusion publié au Mémorial du 4 octobre 2010. L'Assemblée approuve plus particulièrement les conditions de la fusion telles que décrites dans le projet de fusion.

2.- L'Assemblée décide de fixer comme date d'effet de la fusion (ciaprès «Date d'Effet») le 10 décembre 2010.

3. L'Assemblée décide qu'à la Date d'Effet de la fusion, les actifs et passifs (les "Avoirs") des compartiments de la Société, seront automatiquement transférés aux compartiments de la Société Absorbante comme détaillé dans le projet de fusion publié au Mémorial du 4 octobre 2010.

4. L'Assemblée décide qu'à la Date d'Effet, la Société Absorbante émettra aux actionnaires des compartiments de la Société, des actions dans les compartiments de la Société Absorbante comme détaillé dans le projet de fusion.

5. L'Assemblée constate que, suite à la fusion, la Société cessera d'exister à la Date d'Effet et toutes ses actions en circulation seront annulées.

Les livres et documents de la Société dissoute resteront déposés au siège social de la Société Absorbante pendant le délai de cinq ans.

#### *Déclaration*

Le notaire soussigné conformément à l'article 271, alinéa 2 de la loi sur les sociétés commerciales, a vérifié l'existence du projet de fusion et l'accomplissement des autres formalités imposées à la Société en relation avec la fusion.

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

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



Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, les membres du bureau ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: P. BUN, Y. FOLL, J. COLOMBÉ et C. WERSANDT.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 10 novembre 2010. Relation: LAC/2010/49465. Reçu soixante-quinze euros (75.- EUR).

Le Receveur (signé): F. SANDT.

- POUR EXPEDITION CONFORME - délivrée à la société sur demande.

Luxembourg, le 19 novembre 2010.

Référence de publication: 2010166780/168.

(100192098) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2010.

**DZ Privatbank S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1445 Strassen, 4, rue Thomas Edison.

R.C.S. Luxembourg B 15.579.

Der unterzeichnete Henri HELLINCKX, Notar mit dem Amtswohnsitz in Luxemburg, bescheinigt hiermit auf Grund einer Bestätigung der DZ PRIVATBANK S.A. vom 24. November 2010, Folgendes:

1) Der Spin-Off Plan zwischen der UNICREDIT LUXEMBOURG S.A., mit Sitz in L-2721 Luxemburg, 4, rue Alphonse Weicker, (RCS Luxembourg B 9989) („die Übertragende Gesellschaft“) und der DZ PRIVATBANK S.A., mit Sitz in L-1445 Luxemburg, 4, rue Thomas Edison (RCS Luxembourg B 15579) („die Aufnehmende Gesellschaft“) wurde am 20 Oktober 2010 im Mémorial, Recueil Spécial C, Nummer 2224, veröffentlicht und bezieht sich auf den Spin-Off des Geschäftszweiges der Übertragenden Gesellschaft, ohne Auflösung der Übertragenden Gesellschaft, bestehend aus der "Privat- und Geschäftskunden" Abteilung der Übertragenden Gesellschaft, an die Aufnehmende Gesellschaft.

2) Die Ausserordentliche Generalversammlung der UNICREDIT LUXEMBOURG S.A. hat den Spin-Off Plan am 22. November 2010 bewilligt:

3) Kein Aktionär welcher wenigstens 5% des Kapitals der DZ PRIVATBANK S.A. hält hat die Einberufung einer Generalversammlung der Aktionäre der DZ PRIVATBANK S.A. beantragt um über den Spin-Off Plan abzustimmen, sodass der Spin-Off, wie im Spin-Off Plan vorgesehen ist, rechtlich und buchhalterisch ab dem 31. Dezember 2010 wirksam sein wird.

Luxemburg, den 3. Dezember 2010.

Référence de publication: 2010166850/22.

(100193074) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2010.

**Delhaize Luxembourg S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8281 Kehlen, 6, rue d'Olm.

R.C.S. Luxembourg B 97.993.

**Knauf Center Schmëtt S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8287 Kehlen, 6, route d'Olm.

R.C.S. Luxembourg B 98.485.

**Knauf Center Pommerlach S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8287 Kehlen, 6, route d'Olm.

R.C.S. Luxembourg B 98.486.

L'an deux mille dix, le quatorze décembre,

par-devant Maître Edouard Delosch, notaire de résidence à Rambrouch.

Ont comparu:

Monsieur Patrick Verhamme, directeur, demeurant professionnellement à 6, route d'Olm, L-8287 Kehlen, représentant Delhaize Luxembourg S.A., une société anonyme de droit Luxembourgeois, ayant son siège social à L-8287 Kehlen, 6, Route d'Olm, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 97993 (ci-après la «Société Absorbante») et constituée suivant un acte de Maître Léonie Grethen, notaire de résidence à Rambrouch en date du 11 décembre 2003, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 158 du 7 février 2004, dont les statuts n'ont pas été modifiés depuis sa constitution,

en vertu des pouvoirs qui lui ont été conférés par décision du conseil d'administration de la Société Absorbante en date du 10 décembre 2010.

Monsieur Patrick Verhamme, directeur, demeurant professionnellement à 6, route d'Olm, L-8287 Kehlen,

représentant Knauf Center Schmétt S.A., une société anonyme de droit Luxembourgeois, ayant son siège social à L-8287 Kehlen, 6, Route d'Olm, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 98485 (ci-après la «Première Société Absorbée») et constituée suivant un acte de scission définitive reçu par Maître Léonie Grethen, notaire de résidence à Rambrouch, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 262 du 5 mars 2004, et dont les statuts ont été modifiés pour la dernière fois par un acte de Maître Martine Schaeffer, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 2 janvier 2009, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 340 du 16 février 2009,

en vertu des pouvoirs qui lui ont été conférés par décision du conseil d'administration de la Première Société Absorbée en date du 10 décembre 2010.

Monsieur Patrick Verhamme, directeur, demeurant professionnellement à route d'Olm, L-8287 Kehlen,

représentant Knauf Center Pommerlach S.A., une société anonyme de droit Luxembourgeois, ayant son siège social à L-8287 Kehlen, 6, Route d'Olm, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 98486 (ci-après la «Deuxième Société Absorbée») et constituée suivant un acte de scission définitive reçu par Maître Léonie Grethen, notaire de résidence à Rambrouch, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 262 du 5 mars 2004, et dont les statuts ont été modifiés pour la dernière fois par un acte de Maître Martine Schaeffer, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 2 janvier 2009, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 349, du 17 février 2009,

en vertu des pouvoirs qui lui ont été conférés par décision du conseil d'administration de la Deuxième Société Absorbée en date du 10 décembre 2010.

Les extraits des décisions desdits conseils d'administration, après avoir été signés ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant, resteront annexés au présent acte.

Les comparants, représentés comme indiqué ci-avant, ont requis le notaire instrumentant d'arrêter le projet commun de fusion (le «Projet Commun de Fusion») suivant:

## **1. Mentions légales.**

### **1.1. Identification des sociétés appelées à fusionner (art. 261 (2)(a) Loi)**

#### **1.1.1. Identification de la Société Absorbante**

##### **Constitution - Modifications aux statuts**

La SA DELHAIZE LUXEMBOURG a été constituée au 11 décembre 2003 par acte dressé par Maître Léonie Grethen, notaire à Rambrouch. La constitution a été publiée au Mémorial C Numéro 158 du 7 février 2004. Les statuts de la société n'ont pas été modifiés.

##### **Siège**

Le siège de la société est situé à L-8287 Kehlen, 6, Route d'Olm.

##### **Capital**

Le capital de la société est de 6.500.000,00 EUR. Il est divisé en 10.000 actions sans valeur nominale. Le capital est entièrement libéré.

##### **Objet social**

La société a pour objet le commerce des marchandises et denrées durables ou non, de vins et spiritueux, la fabrication et la vente de tous articles de grande consommation, de ménage et autres, ainsi que toutes activités de services.

La société peut accomplir au Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger, toutes opérations industrielles, commerciales, mobilières, immobilières ou financières de nature à favoriser ou étendre directement ou indirectement son industrie et son commerce.

La société peut également garantir, accorder des prêts ou assister autrement des sociétés dans lesquelles elle détient une participation directe ou indirecte ou qui font partie du même groupe de sociétés que la société elle-même.

Elle peut s'intéresser par toutes voies, dans toutes affaires, entreprises ou sociétés, ayant un objet identique, analogue ou connexe ou qui sont de nature à favoriser le développement de son entreprise, à lui procurer des manières premières ou à faciliter l'écoulement de ses produits.

##### **Gestion et représentation**

Les administrateurs de la société sont:

- Monsieur Michel Eeckhout
- Monsieur Mark Verleye
- Monsieur Johan De Lille

##### **Registre de Commerce**

Le numéro d'inscription de la société au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg est B0097993.

##### **Actionnaires**

Les actionnaires de la société sont:

- Groupe Delhaize SA (société anonyme de droit belge): 9.999 actions

- Delimmo SA (société anonyme de droit belge): 1 action

#### 1.1.2. Identification de la Première Société Absorbée

##### Constitution - Modifications aux statuts

La SA KNAUF CENTER SCHMËTT a été constituée au 17 octobre 2003 par acte de scission définitive, reçu par Maître Léonie Grethen, notaire à Rambrouch. La constitution a été publiée au Mémorial C Numéro 262 du 5 mars 2004.

Les statuts de la société ont été modifiés au:

- 1<sup>er</sup> décembre 2004, par acte, reçu par Maître Léonie Grethen, notaire à Rambrouch et publié au Mémorial C Numéro 318 du 11 avril 2005, et

- au 2 janvier 2009, par acte, reçu par Maître Martine Schaeffer, notaire à Luxembourg et publié au Mémorial C Numéro 340 du 16 février 2009.

##### Siège

Le siège de la société est situé L-8287 Kehlen, 6, Route d'Olm.

##### Capital

Le capital de la société est de 1.250.000,00 EUR. Il est divisé en 50 actions nominatives d'une valeur nominale de 25.000,00 EUR chacune. Le capital est entièrement libéré.

##### Objet social

La société a pour objet la vente des boissons alcooliques ou d'articles alimentaires et de confiserie, de souvenirs et de jouets, d'articles pour fumeurs, la vente d'essence, d'huile et de graisse, et d'accessoires pour voitures.

La société pourra emprunter avec ou sans garantie ou se porter caution pour d'autres personnes morales et physiques. Elle pourra faire toutes opérations commerciales, artisanales, financières, mobilières ou immobilières pouvant se rattacher directement ou indirectement, en tout ou en partie, à son objet social ou pouvant en faciliter l'extension ou le développement.

##### Gestion et représentation

Les administrateurs de la société sont:

- Monsieur Michel Eeckhout

- Monsieur Mark Verleye

- Monsieur Johan De Lille

##### Registre de Commerce

Le numéro d'inscription de la société au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg est B0098485.

##### Actionnaires

L'actionnaire de la société est:

- SA Delhaize Luxembourg: 50 actions

#### 1.1.3. Identification de la Deuxième Société Absorbée

##### Constitution - Modifications aux statuts

La SA KNAUF CENTER POMMERLACH a été constituée au 17 octobre 2003 par acte de scission définitive, reçu par Maître Léonie Grethen, notaire à Rambrouch. La constitution a été publiée au Mémorial C Numéro 262 du 5 mars 2004.

Les statuts de la société ont été modifiés:

- au 1<sup>er</sup> décembre 2004, par acte, reçu par Maître Léonie Grethen, notaire à Rambrouch et publié au Mémorial C Numéro 322 du 12 avril 2005, et

- au 2 janvier 2009, par acte, reçu par Maître Martine Schaeffer, notaire à Luxembourg et publié au Mémorial C Numéro 349 du 17 février 2009.

##### Siège

Le siège de la société est situé L-8287 Kehlen, 6, Route d'Olm.

##### Capital

Le capital de la société est de 1.250.000,00 EUR. Il est divisé en 50 actions nominatives d'une valeur nominale de 25.000,00 EUR chacune. Le capital est entièrement libéré.

##### Objet social

La société a pour objet la vente des boissons alcooliques ou non, d'articles alimentaires et de confiserie, de souvenirs et de jouets, d'articles pour fumeurs, la vente d'essence, d'huile et de graisse, et d'accessoires pour voitures.

La société pourra emprunter avec ou sans garantie ou se porter caution pour d'autres personnes morales et physiques. Elle pourra faire toutes opérations commerciales, artisanales, financières, mobilières ou immobilières pouvant se rattacher directement ou indirectement, en tout ou en partie, à son objet social ou pouvant en faciliter l'extension ou le développement.

##### Gestion et représentation

Les administrateurs de la société sont:

- Monsieur Michel Eeckhout
- Monsieur Mark Verleye
- Monsieur Johan De Lille

Registre de Commerce

Le numéro d'inscription de la société au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg est B0098486.

Actionnaires

L'actionnaire de la société est:

- SA Delhaize Luxembourg: 50 actions

1.2. Date comptable (art. 261 (2)(e) de la loi du 10 août 1915, concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée, ci-après la «Loi»)

Les opérations des sociétés à absorber sont considérées du point de vue comptable comme accomplies pour la société absorbante à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2011.

1.3. Droits spéciaux (art. 261 (2)(f) de la Loi)

Toutes les actions représentant le capital des sociétés absorbées sont identiques et représentent les mêmes droits et avantages aux porteurs, de sorte que dans la Société Absorbante il ne sera pas créé des actions qui ont des droits spéciaux. Il n'existe pas d'autres effets dans les sociétés absorbées.

1.4. Avantages particuliers (art. 261 (2)(q) de la Loi)

Il n'y a pas d'avantages particuliers qui seront attribués aux membres des organes de gestion, de direction, de surveillance ou de contrôle des sociétés appelées à fusionner.

## **2. Mentions additionnelles.**

2.1. Frais de la fusion

Les frais de la fusion seront supportés par la Société Absorbante.

2.2. Engagements

Les soussignés s'engagent à faire tout le nécessaire pour réaliser la fusion de façon décrite ci-dessus conformément aux dispositions de la Loi.

Les soussignés communiqueront réciproquement, ainsi qu'aux actionnaires, toutes les informations utiles de façon prescrite par la Loi.

Les éléments et données échangés dans le cadre de ce projet sont confidentiels.

2.3. Date de réalisation de la fusion

La fusion produira ses effets d'un point de vue comptable à la date du 1<sup>er</sup> janvier 2011 et entre parties à la date du 31 janvier 2011, date qui devra être postérieure d'au moins un mois à compter de la publication du présent projet de fusion au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations et sous réserve que les formalités prescrites par l'article 279 de la Loi aient été respectées.

En conformité avec cet article, la fusion n'est notamment pas sujette à approbation par les assemblées générales de la SA Delhaize Luxembourg, la SA Knauf Center Schmëtt ou la SA Knauf Center Pommerlach, sauf, en ce qui concerne la SA Delhaize Luxembourg, dans le cas où la demande en est faite par des actionnaires représentant au moins cinq pourcent (5%) des actions du capital de la SA Delhaize Luxembourg.

La fusion n'aura d'effet envers les tiers qu'après publication au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, d'un certificat établi par un notaire constatant que les conditions de l'article 279 de la Loi sont remplies.

Le notaire soussigné certifie l'existence et la légalité du projet de fusion et de tous les actes, documents, et formalités incombant aux sociétés fusionnantes conformément à l'article 271 (2) de la Loi.

### *Frais*

Les frais, dépenses, honoraires et charges de toute nature payable par la Société Absorbante en raison du présent acte sont évalués à deux mille deux cents Euros (EUR 2.200,-).

Dont acte, fait et passé à Kehlen, date qu'en tête des présentes.

Lecture du présent acte faite et interprétation donnée aux comparants connus du notaire soussigné par leur nom, prénom usuel, état et demeure, ils ont signé avec, le notaire soussigné, le présent acte.

Signé: P. Verhamme, DELOSCH.

Enregistré à Redange/Attert, le 14 décembre 2010. Relation: RED/2010/1930. Reçu douze (12.-) euros.

*Le Receveur ff. (signé): ELS.*

Pour expédition conforme délivrée aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Rambrouch, le 15 décembre 2010.

E. DELOSCH.

Référence de publication: 2010167300/188.

(100192624) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 décembre 2010.

---

**Pictet Global Selection Fund, Fonds Commun de Placement.**

Le règlement de gestion consolidé de PICTET GLOBAL SELECTION FUND prenant effet au 30 décembre 2010 a été déposé au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 20 décembre 2010.

Pour PICTET GLOBAL SELECTION FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A.

Référence de publication: 2010167997/10.

(100194559) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

**DZ PB, Société Anonyme.**

Siège social: L-1445 Strassen, 4, rue Thomas Edison.

R.C.S. Luxembourg B 133.555.

Im Jahre zweitausendundzehn, den fünfzehnten Dezember, um 11.45 Uhr,

Vor dem unterzeichneten Notar Henri HELLINCKX, mit Amtssitz in Luxembourg,

ist erschienen:

DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main, eine Aktiengesellschaft deutschen Rechts mit Gesellschaftssitz in D-60265 Frankfurt am Main, Platz der Republik, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main, Hessen, unter der Nummer HRB 45651, und von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht als Kreditinstitut (BA) zugelassen (der Alleinige Aktionär),

hier ordnungsgemäß vertreten durch Herrn AXEL RAU, Bereichsleiter Revision DZ PRIVATBANK S.A., beruflich wohnhaft in 4, rue Thomas Edison L-1445 Luxembourg-Strassen.

Die Erschienenene ist alleiniger Aktionär der Aktiengesellschaft DZ PB, société anonyme, mit Sitz in L-1445 Strassen, 4, rue Thomas Edison, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg (Registre de Commerce et des Sociétés Luxembourg), unter Sektion B mit der Nummer 133.555 (hiernach die Gesellschaft), gegründet unter der Bezeichnung "DZ Private Wealth Managementgesellschaft" gemäß Urkunde aufgenommen durch Notar Henri HELLINCKX mit Amtssitz in Luxemburg, am 8 November 2007, veröffentlicht im Mémorial des Großherzogtums Luxemburg, Sammlung der Vereinigungen und Gesellschaften, Nummer 2877 vom 11. Dezember 2007, die durch Urkunde, aufgenommen durch denselben Notar, am 18. Dezember 2007, veröffentlicht im Mémorial des Großherzogtums Luxemburg, Sammlung der Vereinigungen und Gesellschaften, Nummer 2877 vom 11. Dezember 2007, sowie durch Urkunde, aufgenommen durch denselben Notar, am 20. Januar 2010, veröffentlicht im Mémorial des Großherzogtums Luxemburg, Sammlung der Vereinigungen und Gesellschaften, Nummer 377 vom 20. Februar 2010, abgeändert wurde.

I. Sämtliche Aktionäre sind in gegenwärtiger Versammlung zugegen oder rechtlich vertreten.

Bleiben gegenwärtiger Urkunde beigebogen, um mit derselben einregistriert zu werden, die ordnungsgemäß durch den Erschienenen und den instrumentierenden Notar "ne varietur" paraphierte Vollmacht des vertretenen Aktionärs.

II. In Anbetracht der Anwesenheit beziehungsweise Vertretung sämtlicher Aktieninhaber ist die Generalversammlung regelmäßig zusammengesetzt und kann gültig über alle Punkte der Tagesordnung beschließen.

III. Die Tagesordnung der Generalversammlung lautet wie folgt:

*Tagesordnung*

1. Verzicht auf Frist- und Formalitätsregelungen der Einberufung.

2. Erhöhung des Gesellschaftskapitals um den Betrag von 500 EUR (fünfhundert Euro), um es von 200.000.000 EUR (zweihundert Millionen Euro) auf 200.000.500 EUR (zweihundert Millionen und fünfhundert Euro) zu erhöhen, dies durch die Ausgabe von einer (1) neuen Aktie ohne Nennwert.

3. Zeichnung und Einzahlung der Gesellschaftskapitalerhöhung durch Einbringung einer Genussrechtsforderung in Höhe von 241.000.000 EUR (zweihunderteinundvierzig Millionen Euro) gegenüber der Gesellschaft, die derzeit der DZ BANK AG zusteht. Zuordnung dieser Sacheinlage: 500 EUR dem Gesellschaftskapitalkonto sowie 240.999.500 EUR der Bilanzposition Ausgabeagio.

4. Abänderung des ersten Absatzes des fünften Artikels der Gesellschaftssatzung auf Grund der gefassten Beschlüsse.

5. Verschiedenes.

Sodann trifft der Alleinige Aktionär folgende Beschlüsse:

*Erster Beschluss*

Gemäß Artikel 10 Absatz 5 der Gesellschaftssatzung und in Anbetracht der Tatsache, dass alle Aktionäre vertreten sind, beschließt der Alleinige Aktionär auf die Frist- und Formalitätsregelungen der Einberufung zu verzichten.

*Zweiter Beschluss*

Der Alleinige Aktionär beschließt, das Gesellschaftskapital um den Betrag von 500 EUR (fünfhundert Euro), um es von 200.000.000 EUR (zweihundert Millionen Euro) auf 200.000.500 EUR (zweihundert Millionen und fünfhundert Euro) zu erhöhen, dies durch die Ausgabe von einer (1) neuen Aktie ohne Nennwert.

*Dritter Beschluss*

Der Alleinige Aktionär erklärt, die neu ausgegebene Aktie zu zeichnen und diese mittels einer Sacheinlage durch Einbringung einer Genussrechtsforderung gegenüber der Gesellschaft, die derzeit dem Alleinigen Aktionär als Genussrechtsinhaber, zusteht, voll einzuzahlen.

Durch Einbringung der Genussrechtsforderung in die Gesellschaft wird die Gesellschaft Eigentümerin dieser Forderung, die durch Konfusion in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Artikels 1300 (1) des Code civil erlischt.

Die Sacheinlage in einer Höhe von 241.000.000 EUR (zweihunderteinundvierzig Millionen Euro) ist wie folgt zuzuweisen:

1. ein Betrag in Höhe von 500 EUR wird dem Gesellschaftskapital zugeführt;
2. der Differenzbetrag wird der Bilanzposition Ausgabeaglio zugeteilt.

Das Einzahlen wurde gemäß den Artikeln 32-1 und 26-1 des Gesetzes über die Handelsgesellschaften, durch einen unabhängigen Wirtschaftsprüfer, der Gesellschaft KPMG Audit S.à r.l., mit Sitz in L-2520 Luxembourg, 9, allée Scheffer, begutachtet, dessen Schlussfolgerung wie folgt lautet:

„Auf der Grundlage unserer Prüfung kommen wir zu dem Ergebnis, dass der Wert der Sacheinlage mindestens dem Nennwert der neu auszugebenden einen Aktie im Gegenwert von EUR 500 zuzüglich dem Ausgabeaglio in Höhe von EUR 240.999.500.-entspricht.“

Besagtes Gutachten, "ne varietur" unterzeichnet, wird gegenwärtiger Urkunde beigelegt, um mit derselben einregistriert zu werden.

Daraus ergeben sich für die Gesellschaft nunmehr folgende Anteilsverhältnisse:

Aktionär	Anzahl der gehaltenen Aktien
DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank . . . . .	400.001
INSGESAMT: . . . . .	400.001

Der entsprechende neue Wortlaut der Satzung wird unter dem vierten Beschluss wiedergegeben.

*Vierter Beschluss*

Die Generalversammlung beschließt die Abänderung des ersten Absatzes des fünften Artikels der Satzung der Gesellschaft auf Grund der gefassten Beschlüsse.

Der Wortlaut des neuen ersten Absatzes des fünften Artikels ist demnach folgender:

„Das Kapital der Gesellschaft ist auf 200.000.500 EUR (zweihundert Millionen und fünfhundert Euro) festgesetzt, eingeteilt in 400.001 (vierhunderttausendundeins) Aktien ohne Nennwert.“

*Gebühren*

Die Gebühren, Ausgaben, Honorare und sonstigen Verbindlichkeiten welcher Art auch immer, die der Gesellschaft aufgrund der vorliegenden Versammlung entstehen und für die sie haftet, werden unter Vorbehalt sämtlicher Rechte mit EUR 6.500.-bewertet.

WORÜBER PROTOKOLL, Aufgenommen in Strassen , Datum wie eingangs erwähnt.

Die vorliegende Urkunde wurde sodann dem Vertreter der erschienenen Partei vorgelesen und von ihr und Uns, dem unterzeichneten Notar, unterschrieben.

Gezeichnet: A. RAU und H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 16 décembre 2010. Relation: LAC/2010/56764. Reçu soixante-quinze euros (75.-EUR).

Le Receveur ff. (signé): T. BENNING.

- FÜR GLEICHLAUTENDE AUSFERTIGUNG - Der Gesellschaft auf Begehrt erteilt.

Luxemburg, den 2. Dezember 2010.

Référence de publication: 2010169092/95.

(100196868) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 décembre 2010.



### **SEB Lux Fund Extra, Fonds Commun de Placement.**

Le règlement de gestion spécifique de SEB Lux Fund Extra 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.

SEB Asset Management S.A.

Référence de publication: 2010168061/9.

(100194351) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

### **Pictet Global Selection Fund, Fonds Commun de Placement.**

L'Acte modificatif au règlement de gestion de PICTET GLOBAL SELECTION FUND consolidé prenant effet au 30 décembre 2010 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 20 décembre 2010.

Pour PICTET GLOBAL SELECTION FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A.

Référence de publication: 2010168799/10.

(100195178) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 décembre 2010.

---

### **SEB Strategy Fund, Fonds Commun de Placement.**

Le règlement de gestion spécifique de SEB Strategy Fund 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.

SEB Asset Management S.A.

Référence de publication: 2010168062/9.

(100194352) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

### **SEB Fund 5, Fonds Commun de Placement.**

Le règlement de gestion spécifique de SEB Fund 5 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.

SEB Asset Management S.A.

Référence de publication: 2010168063/8.

(100194353) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

### **SEB Fund 4, Fonds Commun de Placement.**

Le règlement de gestion spécifique de SEB Fund 4 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.

SEB Asset Management S.A.

Référence de publication: 2010168064/8.

(100194354) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

### **SEB Fund 3, Fonds Commun de Placement.**

Le règlement de gestion spécifique de SEB Fund 3 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.

SEB Asset Management S.A.

Référence de publication: 2010168065/8.

(100194355) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

### **SEB Fund 2, Fonds Commun de Placement.**

Le règlement de gestion spécifique de SEB Fund 2 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.

SEB Asset Management S.A.  
Référence de publication: 2010168066/8.  
(100194356) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

**Nikko Trust, Fonds Commun de Placement.**

NOTICE OF LIQUIDATION

Nikko Trust (the "Fund") and Nikko Trust-Pimco Yen Libor Plus sub-fund, sole sub-fund of the Fund (the "Sub-Fund") have been put into liquidation with effect from 25th March 2010.

The liquidation proceeds was partially paid to the remaining unitholders on 30th March 2010 on the basis of the net asset value calculated on 25th March 2010 and the remaining liquidation proceeds was paid on 22nd October 2010.

No amount has been deposited to the Caisse de Consignation in Luxembourg.

The accounts and the records of the Fund will be kept for a period of five years at the offices of Nikko Bank (Luxembourg) S.A., 9A rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg.

TOTAL ALPHA INVESTMENT FUND MANAGEMENT COMPANY.

Référence de publication: 2010174860/64/13.

---

**SEB Fund 1, Fonds Commun de Placement.**

Le règlement de gestion spécifique de SEB Fund 1 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.

SEB Asset Management S.A.  
Référence de publication: 2010168067/8.  
(100194357) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

**SEB TrendSystem Renten, Fonds Commun de Placement.**

Le règlement de gestion spécifique de SEB TrendSystem Renten 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.

SEB Asset Management S.A.  
Référence de publication: 2010168068/9.  
(100194430) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

**SEB deLuxe, Fonds Commun de Placement.**

Le règlement de gestion spécifique de SEB deLuxe 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.

SEB Asset Management S.A.  
Référence de publication: 2010168069/9.  
(100194431) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

**Torre Ingles S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt.  
R.C.S. Luxembourg B 53.325.

Le bilan au 31.12.2009 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 29.11.2010.  
FIDUCIAIRE FERNAND FABER  
Signature

Référence de publication: 2010157565/12.  
(100181651) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 novembre 2010.

---

### **SEB Strategy Aggressive Fund, Fonds Commun de Placement.**

Le règlement de gestion spécifique de SEB Strategy Aggressive Fund 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.

SEB Asset Management S.A.

Référence de publication: 2010168070/9.

(100194432) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

### **SEB ÖkoRent, Fonds Commun de Placement.**

Le règlement de gestion spécifique de SEB ÖkoRent 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.

SEB Asset Management S.A.

Référence de publication: 2010168071/9.

(100194433) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

### **Alteza S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2530 Luxembourg, 10A, rue Henri M. Schnadt.

R.C.S. Luxembourg B 52.800.

### **P.I.I. S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2540 Luxembourg, 15, rue Edward Steichen.

R.C.S. Luxembourg B 72.883.

## **PROJET DE FUSION**

**I. Opération projetée.** Les Conseils d'Administration de P.I.I. S.A. et de ALTEZA S.A. proposent de procéder à la fusion des deux sociétés par absorption de ALTEZA S.A.

L'opération ne requiert pas l'émission d'actions nouvelles de la société absorbante, cette dernière détenant l'entière des actions la société absorbée.

### **II. Sociétés participant à la fusion.**

Société absorbante:

P.I.I. S.A., société anonyme de droit luxembourgeois, avec siège social à Luxembourg, a été constituée suivant acte notarié de Maître Gérard Lecuit en date du 17 novembre 1999, publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 84 du 25 janvier 2000.

La société a un capital social de EUR 260.000,- représenté par 260 actions d'une valeur nominale de EUR 1.000,- chacune.

Les actions sont nominatives ou au porteur au gré de l'actionnaire.

Société absorbée:

ALTEZA S.A., société anonyme de droit luxembourgeois, avec siège social à Luxembourg, a été constituée suivant acte notarié de Maître Joseph ELVINGER en date du 9 novembre 1995, publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 19 du 11 janvier 1996.

La société a un capital social de EUR 93.750,- représenté par 3.750 actions d'une valeur nominale de EUR 25,- chacune.

Les actions sont nominatives ou au porteur au gré de l'actionnaire.

**III. Rapport d'échange des actions.** La Société absorbante détenant l'entière des actions de la Société absorbée, il ne sera pas procédé à un échange d'actions.

**IV. Date de la fusion du point de vue comptable.** La fusion sera du point de vue comptable considérée comme accomplie le 31 décembre 2010; après cette date les opérations seront accomplies pour le compte de la société absorbante.

**V. Droits spéciaux et porteurs de titres autres que des actions.** Aucun actionnaire de la société absorbée ne bénéficierait de droits spéciaux et aucun titre autre que des actions n'est émis.

**VI. Avantages particuliers.** Aucun avantage particulier ne sera attribué ni aux membres des Conseils d'Administration et commissaires des sociétés participant à la fusion.

Les actionnaires de la société absorbante sont informés qu'ils ont le droit, pendant un mois à compter de la publication au Mémorial C du projet de fusion, de prendre connaissance, au siège, des documents indiqués à l'article 267 (1) a) b) et c) de la loi sur les sociétés commerciales et qu'ils peuvent obtenir une copie intégrale sans frais et sur simple demande.

Un ou plusieurs actionnaires de la société absorbante, disposant d'au moins 5% des parts du capital souscrit, ont le droit de requérir, pendant le même délai, la convocation d'une assemblée générale appelée à se prononcer sur l'approbation de la fusion, l'assemblée sera alors convoquée de façon à être tenue dans le mois de la réquisition.

Luxembourg, le 16 décembre 2010.

*Pour le Conseil d'Administration de ALTEZA S.A.*

Philippe SLENDZAK / Patrick ROCHAS / Maurice HOUSSA

*Pour le Conseil d'Administration de P.I.I. S.A.*

Ivo HEMELRAAD / Wim RITS / Marjolaine VAN OORT

Référence de publication: 2010171300/48.

(100198640) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 décembre 2010.

---

### **Allianz Global Investors Fund, Société d'Investissement à Capital Variable.**

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

R.C.S. Luxembourg B 71.182.

The Board of Directors of Allianz Global Investors Fund SICAV (the "Company") announces that the merger of the following Sub-Funds of the Company, as set out in the following table, has taken place upon expiration of 13 December 2010 (the "Effective Date"):

#### **Share Class of the Sinking Sub-Fund**

Allianz All Markets Dynamic A (EUR)

Allianz All Markets Opportunities A (EUR)

#### **Share Class of the Absorbing Sub-Fund**

Allianz RCM Dynamic Multi Asset Plus A (H-EUR)

Allianz RCM Dynamic Multi Asset Plus A (H-EUR)

As a result of the merger the Sub-Funds Allianz All Markets Opportunities and Allianz All Markets Dynamic were dissolved.

Senningerberg, December 2010.

*The Board of Directors.*

Référence de publication: 2010174899/755/16.

---

### **SEB Concept Biotechnology, Fonds Commun de Placement.**

Le règlement de gestion spécifique de SEB Concept Biotechnology 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.

SEB Asset Management S.A.

Référence de publication: 2010168072/9.

(100194434) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

### **SEB ÖkoLux, Fonds Commun de Placement.**

Le règlement de gestion spécifique de SEB ÖkoLux 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.

SEB Asset Management S.A.

Référence de publication: 2010168073/9.

(100194435) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

### **SEB High Yield, Fonds Commun de Placement.**

Le règlement de gestion spécifique de SEB High Yield 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.

SEB Asset Management S.A.

Référence de publication: 2010168074/9.

(100194436) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

#### **SEB European Equity Small Caps, Fonds Commun de Placement.**

---

Le règlement de gestion spécifique de SEB European Equity Small Caps 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.

SEB Asset Management S.A.

Référence de publication: 2010168075/9.

(100194437) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

#### **SEB Private Equity Fund, Fonds Commun de Placement.**

---

Le règlement de gestion spécifique de SEB Private Equity Fund 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.

SEB Asset Management S.A.

Référence de publication: 2010168076/9.

(100194461) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

#### **SEB Private Banking Fund, Fonds Commun de Placement.**

---

Le règlement de gestion spécifique de SEB Private Banking Fund 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.

SEB Asset Management S.A.

Référence de publication: 2010168077/9.

(100194462) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

#### **SEB Micro Cap Fund, Fonds Commun de Placement - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

---

Le règlement de gestion spécifique de SEB Micro Cap Fund 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.

SEB Asset Management S.A.

Référence de publication: 2010168078/9.

(100194463) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

#### **IOR, Fonds Commun de Placement - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

---

Le règlement de gestion spécifique de IOR 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.

SEB Asset Management S.A.

Référence de publication: 2010168079/8.

(100194464) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

#### **SEB Credit Opportunity II, Fonds Commun de Placement - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

---

Le règlement de gestion de SEB Credit Opportunity II 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.

SEB Asset Management S.A.

Référence de publication: 2010168080/9.

(100194634) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

**HRO 18 S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle (en liquidation).**

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

Siège social: L-1940 Luxembourg, 174, route de Longwy.

R.C.S. Luxembourg B 80.776.

In the year two thousand and ten, on the twenty-fourth day of December.

In front of Maître Francis Kessler, notary public residing in Esch-sur-Alzette, Grand Duchy of Luxembourg, undersigned.

There appeared:

HPR (A) Trust, a company incorporated under the laws of Jersey, having its registered office at Nerine House, St. George's Place, St. Peter Port, Guernsey, ("HPR A"),

hereby represented by Mrs. Sofia Afonso-Da Chao Conde, employee, with professional address at 5, rue Zénon Bernard, L-4030 Esch-sur-Alzette, Grand Duchy of Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal.

HPR (C) Trust, a company incorporated under the laws of Jersey, having its registered office at Nerine House, St. George's Place, St. Peter Port, Guernsey, ("HPR C"),

hereby represented by Mrs. Sofia Afonso-Da Chao Conde, employee, with professional address at 5, rue Zénon Bernard, L-4030 Esch-sur-Alzette, Grand Duchy of Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal.

Such proxies having been signed "ne varietur" by the proxy holder acting on behalf of the appearing parties and the undersigned notary shall remain attached to this deed to be filed with such deed with the registration authorities.

The appearing parties, represented as stated here above, have requested the undersigned notary to record as follows:

I.- The appearing parties are all the shareholders of "HRO 18, S.à r.l.", in the process of voluntary liquidation, a company incorporated under the laws of Luxembourg, having its registered office at 174, route de Longwy, L-1940 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, incorporated by a deed enacted by Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, then notary public residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, on 23 February 2001, published in the "Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations" ("Mémorial C") on 27 September 2001 and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 80.776 (the "Absorbing Company").

The articles of association of the Absorbing Company have not been amended since that date.

II.- That the Absorbing Company is the sole shareholder of "Junghofstrasse Holding GmbH", a company incorporated under the laws of the Federal Republic of Germany, having its registered office at Klopstockstr. 5, 65187 Wiesbaden, Federal Republic of Germany, registered with the local court of Wiesbaden under the number HRB 12232 (the "Absorbed Company").

It is intended to merge the Absorbed Company into the Absorbing Company, whereby the Absorbed Company will cease to exist, and its entire assets and liabilities will be transferred to the Absorbing Company (the "Merger").

III.- That the 500 (five hundred) shares of a nominal value of EUR 25 (twenty-five Euro) each, representing the whole share capital of the Company, are represented so that the shareholders of the Absorbing Company can validly decide on all the items of the agenda of which the shareholders of the Absorbing Company expressly state having been duly informed beforehand.

IV.- The agenda of the meeting is the following:

*Agenda*

1. Waiving of notice right;

2. Presentation of (i) the common terms of merger established by HRO 18, S.à r.l. (in voluntary liquidation) and Junghofstrasse Holding GmbH (ii) the explanatory report of HRO 18, S.à r.l. (in voluntary liquidation) and (iii) the explanatory report of Junghofstrasse Holding GmbH and acknowledgement of the availability of documents in relation to the merger;

3. Approval of the absorption of Junghofstrasse Holding GmbH by HRO 18, S.à r.l. (in voluntary liquidation) as described in the abovementioned common terms of merger; and

4. Miscellaneous.

After the foregoing was approved, the shareholders of the Absorbing Company declare the following:

*First resolution*

It is unanimously resolved that the shareholders waive their rights to the prior notice of the current meeting; the shareholders acknowledge being sufficiently informed on the agenda and consider being validly convened and therefore agree to deliberate and vote upon all the items of the agenda. It is further unanimously resolved that all the relevant documentation has been put at the disposal of the shareholders within a sufficient period of time in order to allow them to examine carefully each document.



### *Second resolution*

The liquidator of the Absorbing Company has approved the common terms of merger between the Absorbing Company and the Absorbed Company (the "Common Terms of Merger") on 25 October 2010.

### *Common Terms of Merger*

The Common Terms of Merger have been recorded in Luxembourg pursuant to a deed of the undersigned notary on 17 November 2010 and published in the Mémorial C, number 2538 dated 23 November 2010. Further, the Common Terms of Merger have been published in the commercial register of the Lower Court of Wiesbaden on 27 October 2010 and recorded on 6 December 2010 by the notary Christian Brodersen, Frankfurt am Main accordance with German law.

### *Explanatory report of the Absorbing Company*

The liquidator of the Absorbing Company has adopted and executed an explanatory merger report on 25 October 2010, relating to the Merger.

### *Explanatory report of the Absorbed Company*

The managing director of the Absorbed Company has adopted and executed an explanatory merger report on 25 October 2010, relating to the Merger.

### *Public documentation*

In accordance with Article 267 of the Luxembourg Law on Commercial Companies dated 10 August 1915, as amended, and following a notice addressed by the Absorbing Company to its shareholders, the legal documentation in relation to the Merger has been made available for inspection by the shareholders at the registered office of the Absorbing Company.

After the foregoing was approved by the shareholders of the Company, the following resolution has been taken:

### *Third resolution*

It is unanimously resolved to approve the Merger, which is described in the Common Terms of Merger.

The Merger shall become effective between the merging companies and towards third parties upon the publication of this notarial deed in the Mémorial C, which shall be carried out on or around 31 December 2010. As of the date of the publication, the Absorbed Company will cease to exist and its assets and liabilities shall be transferred by operation of law to the Absorbing Company under universal succession of title.

In accordance with Article 271 of the Luxembourg Law on Commercial Companies dated 10 August 1915, the undersigned notary hereby certifies the existence and legality of the merger and of all acts, documents and formalities incumbent upon the Absorbing Company pursuant to the Luxembourg law.

### *Estimate of costs*

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the Absorbing Company or which shall be charged to it in connection with the above mentioned merger, have been estimated at about two thousand five hundred euro (€ 2,500.-).

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

Whereof, the present notarial deed was drawn up in Esch-sur-Alzette, on the day named at the beginning of this document.

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

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

### **German translation of the foregoing text:**

Im Jahr zweitausendzehn, am vierundzwanzigsten Dezember.

Vor dem Unterzeichneten, Francis Kessler, Notar, mit Amtssitz in Esch-sur-Alzette, Großherzogtum Luxemburg.

Sind erschienen:

HPR (A) Trust, eine Gesellschaft errichtet nach dem Recht von Jersey, mit Geschäftsadresse in Nerine House, St. George's Place, St. Peter Port, Guernsey, ("HPR A"),

vertreten durch Frau Sofia Afonso-Da Chao Conde, Privatangestellte, geschäftsansässig in 5, rue Zénon Bernard, L-4030 Esch-sur-Alzette, Großherzogtum von Luxemburg, aufgrund einer privatschriftlichen Vollmacht.

HPR (C) Trust, eine Gesellschaft errichtet nach dem Recht von Jersey, mit Geschäftsadresse in Nerine House, St. George's Place, St. Peter Port, Guernsey, ("HPR C"),

vertreten durch Frau Sofia Afonso-Da Chao Conde, Privatangestellte, geschäftsansässig in 5, rue Zénon Bernard, L-4030 Esch-sur-Alzette, Großherzogtum von Luxemburg, aufgrund einer privatschriftlichen Vollmacht.

Die Vollmachten, die von den Bevollmächtigten der Erschienenen und dem unterzeichneten Notar mit Vermerk Ne Varietur paraphiert wurden, werden der vorliegenden Urkunde beigelegt, um zeitgleich bei den Eintragungsstellen eingereicht zu werden.

Die Erschienenen, handelnd in ihren vorstehend aufgeführten Eigenschaften, baten den unterzeichneten Notar um Beurkundung des Folgenden:

I.- Die erschienenen Parteien sind die Gesellschafter der "HRO 18, S.à r.l.", in freiwilliger Liquidation, eine Gesellschaft errichtet nach luxemburgischen Recht, mit Sitz in 174, route de Longwy, L-1940 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, gegründet durch eine Urkunde des Notars André-Jean-Joseph Schwachtgen, in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, am 23. Februar 2001, veröffentlicht in der "Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations" ("Mémorial C") am 27. September 2001, eingetragen im luxemburgischen Handelsregister unter Nummer B 80.776 (die "Aufnehmende Gesellschaft").

Der Gesellschaftsvertrag der Aufnehmenden Gesellschaft ist seit diesem Datum unverändert.

II.- Die Aufnehmende Gesellschaft ist die alleinige Gesellschafterin der "Junghofstrasse Holding GmbH", eine Gesellschaft errichtet nach dem Recht der Bundesrepublik Deutschland, mit Sitz in Klopstockstr. 5, 65187 Wiesbaden, Bundesrepublik Deutschland, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Wiesbaden unter HRB 12232 (die "Übertragende Gesellschaft").

Es ist beabsichtigt, die Übertragende Gesellschaft auf die Aufnehmende Gesellschaft zu verschmelzen, wobei die Übertragende Gesellschaft erlischt und ihr Vermögen und ihre Verbindlichkeiten auf die Aufnehmende Gesellschaft übertragen werden (die "Verschmelzung").

III.- Die 500 (fünfhundert) Geschäftsanteile im Wert von jeweils EUR 25 (fünfundzwanzig Euro) repräsentieren das gesamte Stammkapital der Gesellschaft, so dass die Gesellschafter der Aufnehmenden Gesellschaft rechtskräftig über alle Punkte der Tagesordnung entscheiden können, bestätigend, dass die Gesellschafter der Aufnehmenden Gesellschaft über diese zuvor informiert worden sind.

IV.- Die Tagesordnung der Versammlung lautet wie folgt:

#### *Tagesordnung*

1. Verzicht auf Einberufung;

2. Präsentation des (i) gemeinsamen Verschmelzungsplanes bezüglich der Verschmelzung von HRO 18, S.à r.l. (in freiwilliger Liquidation) und Junghofstrasse Holding GmbH (ii) der Verschmelzungsbericht der HRO 18, S.à r.l. (in freiwilliger Liquidation) und (iii) des Verschmelzungsberichts der Junghofstrasse Holding GmbH und die Bestätigung des Vorliegens der Dokumente für die Verschmelzung;

3. Zustimmung zur Aufnahme der Junghofstrasse Holding GmbH durch HRO 18, S.à r.l. (in freiwilliger Liquidation) wie in dem vorstehend beschriebenen gemeinsamen Verschmelzungsplan; und

4. Verschiedenes.

Nachdem das Vorstehende genehmigt wurde, erklärten die Gesellschafter das Folgende:

#### *Erster Beschluss*

Es wird einstimmig beschlossen, dass die Gesellschafter auf ihr Recht auf eine vorige Einberufung der jetzigen Versammlung verzichten. Die Gesellschafter wurden ausreichend über die Tagesordnung informiert und sind rechtswirksam versammelt und beabsichtigen daher, über alle Punkte der Tagesordnung zu beschließen. Es wird weiter einstimmig bestätigt, dass alle relevanten Dokumente den Gesellschaftern innerhalb einer ausreichenden Frist zur Verfügung gestellt wurden, um jedes Dokument sorgfältig zu prüfen.

#### *Zweiter Beschluss*

Der Liquidator der Aufnehmenden Gesellschaft hat den gemeinsamen Verschmelzungsplan bezüglich der Verschmelzung zwischen der Aufnehmenden Gesellschaft und der Übertragenden Gesellschaft am 25. Oktober 2010 genehmigt (der "Gemeinsame Verschmelzungsplan").

#### *Gemeinsamer Verschmelzungsplan*

Der Gemeinsame Verschmelzungsplan wurde in Luxemburg gemäß einer Urkunde des amtierenden Notars am 17. November 2010 beurkundet und in dem Mémorial C, Nummer 2538, mit Datum vom 23. November 2010 veröffentlicht. Ferner wurde der Entwurf des Gemeinsamen Verschmelzungsplans am 27. Oktober 2010 im Handelsregister des Amtsgerichts Wiesbaden nach deutschem Recht veröffentlicht und am 06. Dezember 2010 mit Urkunde des Notars Christian Brodersen, Frankfurt am Main, beurkundet.

#### *Verschmelzungsbericht der Aufnehmenden Gesellschaft*

Der Liquidator der Aufnehmenden Gesellschaft hat einen Verschmelzungsbericht der Aufnehmenden Gesellschaft bezüglich der Verschmelzung am 25. Oktober 2010 aufgestellt und unterzeichnet.

### Verschmelzungsbericht der Übertragenden Gesellschaft

Der Geschäftsführer der Übertragenden Gesellschaft hat einen Verschmelzungsbericht bezüglich der Verschmelzung am 25. Oktober 2010 aufgestellt und unterzeichnet.

#### Öffentliche Dokumentation

Gemäß Artikel 267 des luxemburgischen Gesetzes über die Handelsgesellschaften vom 10. August 1915, in der derzeit geltenden Fassung, und im Anschluss an eine Mitteilung von der Aufnehmenden Gesellschaft an die Gesellschafter, wurden die Dokumente bezüglich der Verschmelzung den Gesellschaftern an dem Geschäftssitz der Übernehmenden Gesellschaft zur Einsicht zugänglich gemacht.

Nachdem das vorhergehende von den Gesellschaftern genehmigt wurde, wurde der folgende Beschluss gefasst:

#### Dritter Beschluss

Es wird einstimmig beschlossen, der Verschmelzung zuzustimmen, wie in dem Gemeinsamen Verschmelzungsbericht beschrieben.

Die Verschmelzung wird zwischen den zu verschmelzenden Gesellschaften und gegenüber dritten Parteien mit Veröffentlichung dieser Urkunde im Mémorial C wirksam, was am oder um den 31. Dezember 2010 erfolgen soll. Am Tag der Veröffentlichung der Verschmelzung, wird die Übertragende Gesellschaft erlöschen und ihr Vermögen und ihre Verbindlichkeiten werden kraft Gesetzes auf die Aufnehmende Gesellschaft als Rechtsnachfolger übertragen.

Der unterzeichnete Notar bestätigt gemäß Artikel 271 des luxemburgischen Gesetzes über die Handelsgesellschaften vom 10. August 1915 hiermit das Vorliegen und die Rechtmäßigkeit der Verschmelzung sowie all derjenigen Rechtsakte, Dokumente und Formalitäten, die der Aufnehmenden Gesellschaft nach dem Luxemburgischen Recht obliegen.

#### Kosten

Die Kosten, Auslagen, Gebühren und Abgaben in welcher Form auch immer, welche von der Aufnehmenden Gesellschaft zu tragen sind oder welche in Verbindung mit der Verschmelzung in Rechnung zu stellen sind, wurden angegeben mit zweitausend fünfhundert Euro (€ 2.500.-).

Weitere Beschlüsse wurden in der Versammlung nicht gefasst; die Versammlung wurde damit geschlossen.

Diese Urkunde wurde in Esch-sur-Alzette an dem eingangs genannten Tage erstellt.

Diese Urkunde wurde der Bevollmächtigten der Erschienenen vorgelesen, von ihr und dem Notar unterzeichnet.

Der amtierende Notar, der die englische Sprache versteht und spricht, hat die Urkunde auf Wunsch der Erschienenen in englischer Sprache beurkundet, gefolgt von einer deutschen Übersetzung. Auf Wunsch derselben Erschienenen gilt, falls Unstimmigkeiten zwischen der englischen und der deutschen Version bestehen, die englische Version als maßgebend.

Signé: Conde, Kessler.

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 27 décembre 2010. Relation: EAC/2010/16802. Reçu soixante-quinze euros (75,- €).

Le Receveur (signé): Santioni A.

Pour expédition conforme délivrée aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2010173016/196.

(100201224) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 décembre 2010.

---

### **SEB Credit Opportunity Fund, Fonds Commun de Placement - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

Le règlement de gestion de SEB Credit Opportunity Fund 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.

SEB Asset Management S.A.

Référence de publication: 2010168081/9.

(100194635) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

### **SEB Real Estate Portfolio, Fonds Commun de Placement.**

Le règlement de gestion de SEB Real Estate Portfolio 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.

SEB Asset Management S.A.

Référence de publication: 2010168082/9.

(100194636) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 décembre 2010.

---

**Internationale Logistik Holding S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-6776 Grevenmacher, 5, An den Längten.

R.C.S. Luxembourg B 35.471.

Im Jahre zweitausendzehn, am neunzehnten November.

Vor dem unterschriebenen Notar Martine SCHAEFFER, mit Amtssitz in Luxemburg.

Sind die Aktionäre der Aktiengesellschaft "Internationale Logistik Holding S.A.", mit Sitz in L-6412 Echternach, Alferweiher, gegründet gemäß Urkunde aufgenommen durch den Notar Edmond SCHROEDER, mit damaligem Amtssitz in Mersch am 6. Dezember 1990, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, Nummer 171 vom 9. April 1991, zu einer außerordentlichen Generalversammlung zusammengetreten. Die Statuten wurden letztmals abgeändert durch denselben Notar am 19. Dezember 2007 veröffentlicht im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, Nummer 1028 vom 25. April 2008.

Die Versammlung wird unter dem Vorsitz von Herrn Robert LANGMANTEL, beruflich wohnhaft in Luxemburg, eröffnet.

Der Vorsitzende beruft zum Sekretär Frau Isabel DIAS, Privatbeamtin, beruflich wohnhaft in Luxemburg.

Die Versammlung wählt zum Stimmenzähler Herr Raymond THILL, Privatbeamter, beruflich wohnhaft in Luxemburg.

Der Vorsitzende stellt unter Zustimmung der Versammlung fest:

I. Die Tagesordnung hat folgenden Wortlaut:

1. Verlegung des Gesellschaftssitzes von L-6412 Echternach, Alferweiher nach L-6776 Grevenmacher, 5, An den Längten;

2. Entsprechende Abänderung von Artikel 2, Absatz 1 der Satzungen;

3. Verschiedenes.

II. Die Aktionäre sowie deren bevollmächtigte Vertreter sind unter Angabe des Namens, Vornamens, des Datums der Vollmachten sowie der Stückzahl der vertretenen Aktien auf einer Anwesenheitsliste mit ihrer Unterschrift eingetragen.

Die Anwesenheitsliste wird durch den Vorsitzenden abgeschlossen und durch den Versammlungsvorstand gezeichnet. Sie wird gegenwärtigem Protokoll nebst den darin erwähnten Vollmachten, welche durch die Erschienenen "ne varietur" paraphiert wurden, beigefügt bleiben, um mit demselben einregistriert zu werden.

III. Aus dieser Anwesenheitsliste geht hervor, dass das gesamte Aktienkapital in gegenwärtiger Versammlung vertreten ist, und dass somit die Versammlung befugt ist über nachstehende Tagesordnung, welche den Aktionären bekannt ist, zu beschließen.

IV. Als dann wird nach Eintritt in die Tagesordnung einstimmig folgende Beschlüsse gefasst:

*Erster Beschluss*

Die Generalversammlung beschließt die Verlegung des Gesellschaftssitzes von L-6412 Echternach, Alferweiher nach L-6776 Grevenmacher, 5, An den Längten.

*Zweiter Beschluss*

In Anbetracht des vorher gefassten Beschlusses wird Artikel 2, Absatz 1, der Satzung folgenden Wortlaut haben:

" **Art. 2. Absatz 1.** Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in der Gemeinde Grevenmacher."

Worüber Urkunde, Aufgenommen in Luxemburg, am Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Erschienenen, alle dem Notar nach Namen, gebräuchlichem Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, haben dieselben mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Signé: R. Langmantel, I. Dias, R. Thill et M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 23 novembre 2010. Relation : LAC/2010/51691. Reçu soixante-quinze euros Eur 75.

Le Receveur (signé): Francis SANDT.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à la demande de la prédite société, aux fins d'inscription au Registre de Commerce.

Luxembourg, le 30 novembre 2010.

Référence de publication: 2010158101/50.

(100182581) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 novembre 2010.