

# 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° 1065

26 avril 2012

### SOMMAIRE

AC Quant .....	51075	Key Plastics Automotive Europe S.à.r.l. ..	51116
Atrium S.à r.l. ....	51103	Key Plastics Europe S.à r.l. ....	51116
Caisrelux .....	51108	Kristef Investment S.A. ....	51120
Caragana S.A., SPF .....	51074	Landmark Food Turkey S.à r.l. ....	51117
CBK Sicav .....	51091	Licensing Invest S.A. ....	51078
Charme Fashion Group S.à.r.l. ....	51106	Lucarnon S.A. ....	51078
Chesapeake Investments Company S.à.r.l. .....	51108	Marshall S.A. - S.P.F. ....	51075
CIN S.A. ....	51107	Med A Holding S.à r.l. ....	51106
Club de football de Zavidovici 1994 a.s.b.l. .....	51120	Med B Holding S.à r.l. ....	51117
Delphimmo .....	51076	Merban Reinsurance Company No. 1 S.A. .....	51117
Diamer Invest S.A., SPF .....	51076	Meridium Financial S.A. ....	51090
Digital Assets Group S.A. ....	51077	New Dawn MEP Holdco Sàrl .....	51120
Du Parc S.A.- SPF .....	51077	NorScan Luxembourg S.à r.l. ....	51116
Ebuzzing .....	51113	PACCOR International Holdings S.à r.l. .....	51108
EKIAM S. à r. l. & Cie. I.J. Erste S.e.c.s. ...	51113	Pat Holding S.A. ....	51077
Entraide et Solidarité S.A. ....	51119	PayCash Europe S.A. ....	51097
Ficastor Holding S.A. ....	51103	Pricourt International S.A. ....	51074
Fortis Bank Reinsurance S.A. ....	51111	ProNewTech S.A. ....	51091
Fosca .....	51111	Rutland S.A. ....	51119
Graham Packaging European Holdings (Luxembourg) I S. à r.l. ....	51111	S.B.E. Bank Limited .....	51107
GSMP 2006 Onshore Holdings S.à r.l. ....	51119	S.C.I. Kenza .....	51103
HK Concept S.à.r.l. ....	51112	Sclarea Four S.A. ....	51118
H & K Financing S.à r.l. ....	51111	Soparec S.A. ....	51076
Immobilière Number One s.à r.l. ....	51112	Treveria Five S.à r.l. ....	51107
Imokim S.à.r.l. ....	51112	Treveria Four S.à r.l. ....	51112
International Golf & Leisure S.A. ....	51074	Universal-Investment-2 SICAV-FIS .....	51078
Jean-Pierre Winandy Sàrl .....	51113	Walufi S.A., SPF .....	51090
		Zola Investments S.A. ....	51091

**Pricourt International S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.  
R.C.S. Luxembourg B 68.458.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 7 mai 2012 à 11.30 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 2011;
2. approbation des comptes annuels au 31 décembre 2011;
3. affectation des résultats au 31 décembre 2011;
4. vote spécial conformément à l'article 100 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
5. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
6. divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012040011/10/18.

---

**International Golf & Leisure S.A., Société Anonyme.**

**Capital social: EUR 2.151.715,80.**

Siège social: L-9748 Eselborn, Mecherwee.  
R.C.S. Luxembourg B 96.592.

Mesdames, Messieurs les actionnaires de la société INTERNATIONAL GOLF AND LEISURE SA, sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le vendredi 4 mai 2012 à 16.00 heures au siège de la société:

*Ordre du jour:*

1. Rapport du Conseil d'administration
2. Rapport du Réviseur d'entreprise
3. Approbation des comptes annuels et du rapport de gestion au 31 décembre 2011.  
Affectation du résultat
4. Décharge aux Administrateurs
5. Décharge au Réviseur d'entreprise
6. Divers

N.B. Le Conseil d'administration rend attentifs Mesdames et Messieurs les actionnaires aux dispositions de la loi et du règlement grand-ducal du 11 janvier 2008 relatif aux obligations de transparence sur les émetteurs de valeurs mobilières et les invite à communiquer à la société le nombre d'actions détenus par chaque actionnaire.

Les propriétaires d'actions au porteur doivent déposer leurs actions cinq jours avant l'assemblée aux guichets de la Banque International à Luxembourg S.A.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012042345/800085/25.

---

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

Siège social: L-1746 Luxembourg, 1, rue Joseph Hackin.  
R.C.S. Luxembourg B 26.100.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 7 mai 2012 à 08.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du commissaire aux comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2011 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,

- Nominations Statutaires,
- Fixation des émoluments du Commissaire aux Comptes.

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

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012044969/755/18.

---

**Marshall S.A. - S.P.F., Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

Siège social: L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri.

R.C.S. Luxembourg B 152.397.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

des actionnaires qui aura lieu de façon exceptionnelle le 4 mai 2012 à 14 heures au 163, rue du Kiem, L-8030 Strassen avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Constatation et approbation du report de la date de l'Assemblée Générale Ordinaire ayant pour objet d'approuver les comptes annuels de l'exercice clôturé au 31 décembre 2010 et constatation et approbation de la tenue anticipée de l'Assemblée Générale Ordinaire ayant pour objet d'approuver les comptes de l'exercice clôturé au 31 décembre 2011.
2. Présentation et approbation du rapport de gestion du Conseil d'Administration ainsi que des rapports de contrôle du Commissaire relatifs aux exercices clôturés au 31 décembre 2010 et au 31 décembre 2011.
3. Approbation des bilans arrêtés au 31 décembre 2010 et au 31 décembre 2011 et des comptes de profits et pertes y relatifs; affectation des résultats.
4. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire pour l'exercice de leurs mandats durant les exercices clôturés au 31 décembre 2010 et au 31 décembre 2011.
5. Acceptation de la démission de tous les Administrateurs et nomination de leurs remplaçants.
6. Acceptation de la démission du Commissaire et nomination de son remplaçant.
7. Transfert du siège social.
8. Divers.

Pour prendre part à cette assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs actions au porteur cinq jours francs au moins avant la date de la réunion de l'Assemblée Générale Ordinaire au 163, rue du Kiem, L-8030 Strassen.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012044978/28.

---

**AC Quant, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2550 Luxembourg, 36, avenue du X Septembre.

R.C.S. Luxembourg B 160.943.

Die Aktionäre der AC Quant (die "Gesellschaft") werden hiermit zur jährlichen

**ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG**

der Aktionäre eingeladen, welche am 8. Mai 2012 um 11:00 Uhr in 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg mit folgender Tagesordnung abgehalten wird:

*Tagesordnung:*

1. Vorlage des Jahresabschlusses, des Berichts des Verwaltungsrates, sowie des Berichts des zugelassenen Wirtschaftsprüfers (réviseur d'entreprises agréé) für das am 31. März 2012 endende Geschäftsjahr;
2. Genehmigung des Jahresabschlusses für das am 31. März 2012 endende Geschäftsjahr;
3. Beschlussfassung über die Verwendung des Ergebnisses für das am 31. März 2012 endende Geschäftsjahr;
4. Entlastung der Verwaltungsratsmitglieder für die Ausübung ihrer Mandate für das am 31. März 2012 endende Geschäftsjahr;
5. Verlängerung der Mandate der Verwaltungsratsmitglieder;
6. Verlängerung des Mandats des zugelassenen Wirtschaftsprüfers (réviseur d'entreprises agréé) bis zur jährlichen ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre im Jahr 2013;
7. Verschiedenes.

Die Beschlüsse über die Tagesordnung der ordentlichen Generalversammlung werden durch die anwesenden/vertretenen Aktionäre mit einfacher Mehrheit der Stimmen gefasst.

Alle Aktionäre, die zur Teilnahme und Abstimmung befugt sind, dürfen einen Stellvertreter ernennen, der in ihrem Namen abstimmt. Entsprechende Vertretungsvollmachten können bei der Verwaltungsgesellschaft Alceda Fund Management S.A. angefordert werden.

Senningerberg, im April 2012.

*Der Verwaltungsrat.*

Référence de publication: 2012045489/8040/27.

---

**Delphimmo, Société Anonyme.**

Siège social: L-2138 Luxembourg, 24, rue Saint Mathieu.

R.C.S. Luxembourg B 143.185.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu vendredi 4 mai 2012 à 14:00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31/12/2011.
2. Approbation du rapport du commissaire aux comptes.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012045952/1267/15.

---

**Diamer Invest S.A., SPF, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

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

R.C.S. Luxembourg B 61.628.

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

**l'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE**

qui aura lieu le 4 mai 2012 à 15.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de profits et pertes au 30 novembre 2011, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 30 novembre 2011.
4. Divers.

*LE CONSEIL D'ADMINISTRATION.*

Référence de publication: 2012045953/1023/16.

---

**Soparec S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2138 Luxembourg, 24, rue Saint Mathieu.

R.C.S. Luxembourg B 69.814.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu mardi 08 mai 2012 à 10:00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31/12/2011.
2. Approbation du rapport du commissaire aux comptes.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012045965/1267/15.

---

**Digital Assets Group S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2138 Luxembourg, 24, rue Saint Mathieu.

R.C.S. Luxembourg B 89.977.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

## l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu jeudi 10 mai 2012 à 10:00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31/12/2011.
2. Approbation du rapport du commissaire aux comptes.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Décision à prendre conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales.
5. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012045954/1267/16.

**Du Parc S.A.- SPF, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 112.261.

Messieurs les actionnaires de la Société Anonyme DU PARC S.A.-SPF sont priés d'assister à

## l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le vendredi, 4 mai 2012 à 14.00 heures au siège social de la société à Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31.12.2011.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Décision à prendre quant aux dispositions de l'article 100 de la loi du 10 août 1915.
5. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012045955/750/17.

**Pat Holding S.A., Société Anonyme Soparfi.**

Siège social: L-1470 Luxembourg, 7, route d'Esch.

R.C.S. Luxembourg B 60.306.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

## l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social en date du 4 mai 2012 à 10 heures avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Discussion et approbation des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2011 et du compte de résultats.
2. Discussion et approbation du rapport du Commissaire.
3. Octroi de la décharge, telle que requise par la loi, aux Administrateurs et au Commissaire pour les fonctions exercées par ceux-ci dans la société durant l'exercice social qui s'est terminé le 31 décembre 2011.
4. Décision de l'affectation du résultat réalisé au cours de l'exercice écoulé.
5. Décision conformément à l'article 100 des L.C.S.C., le cas échéant.
6. Divers.

*Le conseil d'administration.*

Référence de publication: 2012046442/1004/18.

**Licensing Invest S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2138 Luxembourg, 24, rue St. Mathieu.  
R.C.S. Luxembourg B 139.270.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu vendredi 11 mai 2012 à 11:00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31/12/2011.
2. Approbation du rapport du commissaire aux comptes.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Décision à prendre conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales.
5. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012045958/1267/16.

---

**Lucarnon S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.  
R.C.S. Luxembourg B 112.159.

Messieurs les actionnaires de la Société Anonyme LUCARNON S.A. sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le vendredi, 4 mai 2012 à 16.00 heures au siège social de la société à Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31.12.2011.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Décision à prendre quant aux dispositions de l'article 100 de la loi du 10 août 1915.
5. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012045959/750/17.

---

**Universal-Investment-2 SICAV-FIS, Société Anonyme sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

Siège social: L-5365 Munsbach, 18-20, rue Gabriel Lippmann.  
R.C.S. Luxembourg B 167.857.

**STATUTEN**

Im Jahre zweitausendzwoölf, am siebenundzwanzigsten März.

Vor Uns Notar Jean-Joseph WAGNER, mit Amtssitz in Sassenheim, Großherzogtum Luxemburg.

Ist erschienen:

„Universal-Investment-Luxembourg, S. A.“, eine als „société anonyme“ nach Luxemburger Recht gegründete Gesellschaft, welche ihren Gesellschaftssitz in 18-20, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach hat, im Luxemburger Handelsregister eingetragen ist unter Nummer B 75.014,

hier vertreten durch Herrn Stefan Rockel, beruflich ansässig in Am Hauptbahnhof 18, D-60329 Frankfurt am Main und Herrn Alain Nati, beruflich ansässig in 18-20, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach in ihrer Eigenschaft als geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder der Universal-Investment-Luxembourg S.A., und beide zusammen zeichnungsbe-rechtigt für die Universal-Investment-Luxembourg, S.A.

**1. Definitionen.**

- Aktien bezeichnen die Aktien der Gesellschaft;
- Aktionäre bezeichnet die Aktionäre der Gesellschaft;
- Aktienklasse bezeichnet eine Aktienklasse oder Aktienklassen eines Teilfonds, welche sich im Hinblick auf die Gebührenstruktur, die Mindestanlagebeträge, die Ausschüttungspolitik, die von den Anlegern zu erfüllenden Voraussetzungen, die Referenzwährung oder durch sonstige besondere Merkmale unterscheiden;

- Bankarbeitstag bezeichnet einen Tag (ausgenommen Samstag und Sonntag) an dem die Banken für normale Geschäfte in Luxemburg und Frankfurt am Main geöffnet sind;
- Bewertungstag hat die Bezeichnung, welche in Artikel 24 der Satzung Erläuterung findet;
- Depotbank bezeichnet die Depotbank der Gesellschaft im Sinne des Gesetzes von 2007;
- Geeigneter Anleger bezeichnet einen Anleger, welcher im Sinne des Artikels 2 des Gesetzes von 2007 als geeigneter Anleger gilt. Geeignete Anleger sind hierbei institutionelle Anleger, professionelle Anleger und jeder andere Anleger der die folgenden Voraussetzungen erfüllt:
  - \* er hat schriftlich sein Einverständnis zu seiner Einordnung als Geeigneter Anleger erklärt, und
  - \* er investiert mindestens 125.000 EUR, oder
  - \* er verfügt über eine Einstufung seitens eines Kreditinstitutes 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, welche ihm seinen Sachverstand, seine Erfahrung und die Kenntnisse bescheinigt, um auf angemessene Weise eine Anlage in einen Spezialfonds einschätzen zu können.
- Natürliche Personen gelten nicht als Geeignete Anleger im Sinne dieser Satzung und des Emissionsdokumentes.
- Gesellschaft bezeichnet Universal-Investment-2 SICAV-FIS;
- Gesetz von 1915 bezeichnet das Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften, einschließlich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen;
- Gesetz von 2010 bezeichnet das Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen, einschließlich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen;
- Gesetz von 2007 bezeichnet das Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds, einschließlich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen;
- Nettoinventarwert bezeichnet den Nettoinventarwert, dessen Berechnung wie in Artikel 24 der Satzung beschrieben erfolgt;
- OGA bezeichnet Organismen für gemeinsame Anlagen;
- Emissionsdokument bezeichnet das Emissionsdokument der Gesellschaft;
- Satzung bezeichnet die Satzung der Gesellschaft;
- Teilfonds bezeichnet einen Teilfonds im Sinne des Artikels 71 des Gesetzes von 2007;
- Verwaltungsrat bezeichnet den Verwaltungsrat der Gesellschaft;
- Verwaltungsratsmitglied bezeichnet ein Mitglied des Verwaltungsrates der Gesellschaft.

## **2. Name.**

2.1 Hiermit besteht eine Aktiengesellschaft („société anonyme“) in der Form einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital - spezialisierter Investmentfonds („société d’investissement à capital variable - fonds d’investissement spécialisé“) unter dem Namen „Universal-Investment-2 SICAV-FIS“.

2.2 Die Gesellschaft unterliegt dem Gesetz von 2007 und dem Gesetz von 1915, in ihrer jeweils gültigen Fassung sowie dieser Satzung. Im Falle eines Konflikts zwischen dem Gesetz von 1915 und dem Gesetz von 2007 gilt vorrangig das Gesetz von 2007.

2.3 Die Gesellschaft kann einen alleinigen Aktionär oder mehrere Aktionäre haben. Im Falle eines alleinigen Aktionärs wird die Gesellschaft nicht infolge des Todes, Verlust der bürgerlichen Ehrenrechte, Insolvenz oder Liquidation des alleinigen Gesellschafters aufgelöst.

2.4 Jeder Hinweis zu den Aktionären meint den alleinigen Aktionär der Gesellschaft, sollte lediglich ein alleiniger Aktionär vorhanden sein.

## **3. Dauer.**

3.1 Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit errichtet, wobei die Gesellschaft automatisch liquidiert wird, sobald ein Teilfonds aufgelöst wird und keine weiteren Teilfonds mehr bestehen.

3.2 Die Gesellschaft kann, durch einen Beschluss der Aktionäre, welcher gemäß den für eine Satzungsänderung vorgeschriebenen Bedingungen gefasst wird, jederzeit aufgelöst werden.

## **4. Gesellschaftszweck.**

4.1 Ausschließlicher Zweck der Gesellschaft ist die Anlage des Gesellschaftsvermögens in Wertpapieren, Investmentfonds, Geldmarktinstrumenten, liquiden Mitteln und anderen gesetzlich zulässigen Vermögenswerten nach dem Grundsatz der Risikostreuung mit dem Ziel, den Aktionären die Erträge aus der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens zukommen zu lassen.

4.2 Die Gesellschaft kann ferner jegliche Maßnahmen ergreifen und Transaktionen ausführen, welche sie für die Erfüllung und Ausführung dieses Gesellschaftszweckes für nützlich erachtet, und zwar im weitesten Sinne entsprechend dem Gesetz von 2007.



## **5. Sitz.**

5.1 Der Gesellschaftssitz befindet sich in Munsbach (Gemeinde Schuttringen), Großherzogtum Luxemburg. Er kann zu jeder Zeit, durch Beschluss einer außerordentlichen Gesellschafterversammlung, in irgendeine andere Ortschaft des Großherzogtums Luxemburg verlegt werden. Die Adresse des Gesellschaftssitzes kann durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrates innerhalb der Gemeinde des Gesellschaftssitzes verlegt werden.

5.2 Zweigstellen, Tochtergesellschaften oder andere Büros können im Großherzogtum Luxemburg oder im Ausland durch einen einfachen Beschluss des Verwaltungsrates errichtet werden.

5.3 Falls der Verwaltungsrat feststellt, dass außerordentliche politische, wirtschaftliche, soziale oder militärische Entwicklungen stattgefunden haben oder bevorstehen, welche die normale Geschäftsabwicklung der Gesellschaft am Gesellschaftssitz oder die reibungslose Kommunikation zwischen diesem Sitz und Personen im Ausland beeinträchtigen, kann er vorübergehend bis zur vollständigen Beendigung dieser anormalen Umstände den Sitz der Gesellschaft ins Ausland verlegen. Diese vorübergehende Maßnahme hat jedoch keine Auswirkung auf die Nationalität der Gesellschaft, die trotz der vorübergehenden Verlegung des Sitzes luxemburgisch bleibt.

## **6. Gesellschaftskapital - Teilfonds - Aktienklassen.**

6.1 Das Gesellschaftskapital wird durch Aktien ohne Nennwert repräsentiert und entspricht jederzeit dem Nettoinventarwert der Aktien der Gesellschaft. Das Gründungskapital beträgt fünfzigtausend Euro (50.000,- EUR), ist voll einbezahlt und repräsentiert durch 500 Aktien ohne Nennwert. Das Kapital der Gesellschaft muss mindestens eine Million zweihundertfünfzigtausend Euro (1.250.000,- EUR) betragen und dieses Mindestgesellschaftskapital muss innerhalb von zwölf Monaten nach Genehmigung der Gesellschaft als spezialisierter Investmentfonds nach dem Gesetz von 2007 erreicht werden.

6.2 Der Verwaltungsrat darf jederzeit, unbegrenzt weitere voll eingezahlte Aktien der Gesellschaft ausgeben, ohne den alten Aktionären ein Bezugsrecht auf die zusätzlich auszugebenden Aktien einzuräumen. Der Verwaltungsrat kann jedes Verwaltungsratsmitglied oder jeden Angestellten der Gesellschaft oder andere Personen ermächtigen, Zeichnungen anzunehmen und den Preis für die neuen Aktien entgegenzunehmen. Jeder Teilfonds der Gesellschaft darf Aktien an höchstens 25 Geeignete Anleger, die nicht natürliche Personen sind, ausgeben. Für die Summe der Teilfonds dürfen höchstens Aktien an 100 Geeignete Anleger, die nicht natürliche Personen sind, ausgegeben werden. Natürliche Personen gelten nicht als Geeignete Anleger im Sinne dieser Satzung und des Emissionsdokumentes.

6.3 Der Verwaltungsrat kann im Sinne des Artikels 71 des Gesetzes von 2007 einen oder mehrere Teilfonds bilden. Die Vermögenswerte jedes Teilfonds können in Wertpapieren, Investmentfonds, Geldmarktinstrumenten, flüssigen Mitteln oder anderen zulässigen Vermögenswerten angelegt werden. Die Teilfonds können sich durch ihre Anlageziele, Anlagepolitik, Referenzwährung oder sonstige Merkmale, welche der Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit in Bezug auf jeden Teilfonds festlegt, unterscheiden. Der Verwaltungsrat kann auch beschließen, Teilfonds zu errichten, deren Aktien in unterschiedlichen geographischen Regionen vertrieben werden.

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

6.5 Die Vermögenswerte eines Teilfonds haften ausschließlich im Umfang der Anlagen der Aktionäre in diesem Teilfonds und im Umfang der Forderungen derjenigen Gläubiger, deren Forderungen im Zusammenhang mit der Gründung, Verwaltung oder der Liquidation dieses Teilfonds entstanden sind. Im Verhältnis der Aktionäre untereinander wird jeder Teilfonds als eigenständige Einheit behandelt.

6.6 Der Verwaltungsrat ist berechtigt, innerhalb eines Teilfonds zwei oder mehrere Aktienklassen auszugeben, deren Vermögenswerte gemeinsam angelegt werden, welche sich jedoch im Hinblick auf die Gebührenstruktur, die Mindestanlagebeträge, die Ausschüttungspolitik, die von den Anlegern zu erfüllenden Voraussetzungen, die Referenzwährung oder sonstige besondere Merkmale, welche der Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit in Bezug auf eine Aktienklasse festlegt, unterscheiden.

6.7 Aktien werden ausschließlich an Geeignete Anleger ausgegeben.

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

## **7. Form der Aktien.**

7.1 Die Gesellschaft wird nur Aktien in Form von Namensaktien ausgeben.

7.2 Alle ausgegebenen Namensaktien der Gesellschaft werden in das Aktienregister eingetragen, welches von der Gesellschaft oder von einer oder mehreren hierfür von der Gesellschaft bezeichneten Personen geführt wird, und dieses Register wird die Namen jedes Aktionärs, seinen ständigen oder gewählten Wohnsitz, entsprechend den Angaben gegenüber der Gesellschaft und die Zahl der von ihm gehaltenen Namensaktien und den auf Aktienbruchteile bezahlten Betrag enthalten.

7.3 Der Verwaltungsrat wird darüber beschließen, ob ein Zertifikat über einen solchen Eintrag an den Aktionär ausgestellt werden soll, oder ob der Aktionär eine schriftliche Bestätigung über seinen Aktienbesitz erhält.



7.4 Die Übertragung von Namensaktien erfolgt,

(i) sofern Aktienzertifikate ausgegeben wurden, durch Übergabe des Zertifikats oder der Zertifikate, die diese Aktien gegenüber der Gesellschaft vertreten, zusammen mit anderen Unterlagen, die die Übertragung der Gesellschaft gegenüber in zufrieden stellender Weise nachweisen, und,

(ii) sofern keine Aktienzertifikate ausgegeben wurden, durch eine schriftliche Erklärung der Übertragung, die in das Aktienregistereinzutragen ist und von dem Übertragenden und dem Empfänger oder von entsprechend bevollmächtigten Personen datiert und unterzeichnet werden muss. Jede Übertragung von Namensaktien wird in das Aktienregister eingetragen; diese Eintragung wird durch ein oder mehrere Mitglieder des Verwaltungsrats oder durch eine oder mehrere sonstige ordnungsgemäß vom Verwaltungsrat hierzu ermächtigte Person(en) unterzeichnet.

7.5 Aktienzertifikate werden durch zwei Verwaltungsratsmitglieder oder einen vom Verwaltungsrat zu diesem Zweck ordnungsgemäß ermächtigten Agenten unterzeichnet. Die Unterschriften der Verwaltungsratsmitglieder können entweder handschriftlich erfolgen oder in gedruckter Form erscheinen. Die Unterschriften der ermächtigten Person müssen handschriftlich erfolgen. Die Gesellschaft kann vorläufige Aktienzertifikate in einer vom Verwaltungsrat zu beschließenden Form ausgeben.

7.6 Aktien werden lediglich bei Annahme der Zeichnung und vorbehaltlich der Zahlung des Zeichnungspreises ausgegeben. Aktionäre müssen der Gesellschaft eine Anschrift mitteilen, an welche sämtliche Mitteilungen und Ankündigungen gerichtet werden können. Diese Anschrift wird in das Aktienregister eingetragen. Bei Miteigentum an den Aktien wird nur eine Anschrift eingetragen, und alle Mitteilungen werden ausschließlich an diese Anschrift gesandt.

7.7 Sofern ein Aktionär keine Anschrift angibt, kann die Gesellschaft es zulassen, dass ein entsprechender Vermerk in das Aktienregister eingetragen wird. Als Anschrift des Aktionärs gilt in diesem Fall die Anschrift des eingetragenen Sitzes der Gesellschaft beziehungsweise eine andere von der Gesellschaft jeweils eingetragene Anschrift, und zwar solange, bis der Aktionär der Gesellschaft eine andere Anschrift mitteilt. Ein Aktionär kann zu jeder Zeit die im Aktienregister eingetragene Anschrift durch eine schriftliche Mitteilung an den Sitz der Gesellschaft oder an eine andere Adresse, welche von der Gesellschaft zu gegebener Zeit festgelegt wird, ändern.

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

7.9 Berechtigt eine Zahlung von einem Zeichner zu einem Aktienbruchteil, wird dieser Aktienbruchteil im Aktienregister eingetragen. Solche Aktienbruchteile verleihen kein Stimmrecht, es sei denn, dass sie zusammengenommen eine volle Aktie ergeben; allerdings ist der Aktionär, soweit die Gesellschaft dies vorsieht, zu anteiligen Ausschüttungen berechtigt und im Falle einer Liquidation zu dem anteiligen Liquidationserlös.

## **8. Verlust oder Zerstörung von Aktienzertifikaten.**

8.1 Sofern ein Aktionär zur Zufriedenheit der Gesellschaft nachweisen kann, dass sein Aktienzertifikat abhanden gekommen ist, beschädigt oder zerstört wurde, kann auf Antrag des Aktionärs ein Duplikat nach den Bedingungen und unter Stellung der Sicherheiten, wie dies von der Gesellschaft festgelegt wird, ausgegeben werden. Mit Ausgabe des neuen Aktienzertifikates, welches als Duplikat gekennzeichnet wird, verliert das ursprüngliche Aktienzertifikat, welches durch das neue ersetzt wird, seine Gültigkeit.

8.2 Beschädigte Aktienzertifikate können von der Gesellschaft für ungültig erklärt und durch neue Zertifikate ersetzt werden. Die Gesellschaft kann nach eigenem Ermessen dem Aktionär die Kosten für die Erstellung eines Duplikates oder eines neuen Aktienzertifikates sowie sämtliche angemessenen Auslagen, welche von der Gesellschaft im Zusammenhang mit der Ausgabe und der Eintragung dieses Zertifikates oder im Zusammenhang mit der Ungültigerklärung des ursprünglichen Aktienzertifikates getragen wurden, dem Aktionär auferlegen.

## **9. Erwerbsbeschränkungen für die Aktien.**

9.1 Aktien der Gesellschaft dürfen nur von Geeigneten Anlegern erworben werden und sind nur zwischen Geeigneten Anlegern frei übertragbar, soweit keine zusätzlichen Erwerbs- oder Übertragungsbestimmung, wie ggf. im Emissionsdokument dargelegt, verletzt werden. Falls der Verwaltungsrat feststellt, dass Aktien von nicht Geeigneten Anlegern erworben wurden, können diese Aktien zwangsweise von der Gesellschaft zurückgekauft werden. Zudem hält sich der Verwaltungsrat das Recht vor, einen Teilfonds aufzulösen, falls er feststellen sollte, dass alle Aktien von nicht Geeigneten Anlegern gehalten werden.

9.2 Die Gesellschaft kann jederzeit und nach freiem Ermessen einen Zeichnungsantrag zurückweisen, die Ausgabe von Aktien zeitweilig einschränken, aussetzen oder vollständig einstellen, die Umschreibung im Aktienregister verweigern, oder Aktien zum Rückkaufpreis zwangsweise zurückkaufen, falls sie der Ansicht ist, dass dies im Interesse der Aktionäre ist oder zum Schutz der Gesellschaft oder der Aktionäre notwendig ist oder um sicherzustellen, dass ein Teilfonds nicht mehr als 25 bzw. dass die Summe der Teilfonds nicht mehr als 100 Geeignete Anleger, die nicht natürliche Personen sind, als Aktionäre hat. In diesem Fall wird die Depotbank unverzüglich Zahlungen auf nicht ausgeführte Zeichnungsanträge zinslos zurückerstatten. Insbesondere kann der Verwaltungsrat den Erwerb oder Besitz von Aktien eines jeden Teilfonds einschränken, um zu verhindern, dass ein solcher Erwerb oder Besitz eine Verletzung luxemburgischer oder ausländischer Rechtsgrundsätze zur Folge hätte oder soweit durch einen solchen Erwerb oder Besitz die Gesellschaft steuerlichen

Verbindlichkeiten ausgesetzt ist oder mit anderen Nachteilen zu rechnen hat, denen sie andernfalls nicht ausgesetzt worden wäre.

9.3 Mit Abschluss der Rückkaufstransaktion endet das Eigentum des bisherigen Aktionärs. In der Folge wird der Name des Aktionärs aus dem Aktienregister gestrichen.

9.4 Der Verwaltungsrat erlaubt zudem keine «Market Timing» Praktiken. Solche Praktiken können die effiziente Verwaltung der Gesellschaft beeinträchtigen und sich nachteilig auf die Interessen der anderen Aktionäre und der Gesellschaft auswirken. Daher behält sich der Verwaltungsrat das Recht vor, Zeichnungsanträge zurückzuweisen, sofern bei einem Anleger der Verdacht auf «Market Timing» Praktiken besteht. Bei Verdacht auf «Market-Timing» Praktiken wird der Verwaltungsrat geeignete Maßnahmen ergreifen, um die übrigen Aktionäre der Gesellschaft zu schützen.

#### **10. Befugnisse der Generalversammlung der Aktionäre.**

10.1 Eine ordnungsgemäß gebildete Gesellschafterversammlung der Aktionäre vertritt die Gesamtheit der Aktionäre der Gesellschaft (Generalversammlung). Die Generalversammlung der Aktionäre kann über alle Angelegenheiten der Gesellschaft befinden. Ihr sind insbesondere folgende Beschlüsse vorbehalten:

- (i) Bestellung und Abberufung der Mitglieder des Verwaltungsrates und des Wirtschaftsprüfers sowie die Festsetzung ihrer Vergütungen;
- (ii) des Jahresabschlusses;
- (iii) Entlastung des Verwaltungsrates;
- (iv) Beschluss über die Verwendung des Jahresergebnisses (unter Berücksichtigung der bereits vom Verwaltungsrat gezahlten Vorabauschüttungen);
- (v) Änderung der Satzung;
- (vi) Auflösung der Gesellschaft.

10.2 Die Aktionäre eines Teilfonds/einer Aktienklasse können zu jeder Zeit eine Gesellschafterversammlung abhalten, um über Vorgänge zu entscheiden, welche ausschließlich diesen Teilfonds/diese Aktienklasse betreffen.

10.3 Artikel 12 dieser Satzung findet entsprechende Anwendung sofern nicht die Gegebenheiten ein anderes Verfahren erforderlich machen.

#### **11. Die Ordentliche Generalversammlung der Aktionäre - Andere Gesellschaftergeneralversammlungen.**

11.1 Die ordentliche Generalversammlung der Aktionäre wird im Einklang mit den Bestimmungen des Luxemburger Rechts in Luxemburg an einem in der Einladung angegebenen Ort am dritten Mittwoch im Monat April um 11 Uhr abgehalten.

11.2 Ist dieser Tag ein gesetzlicher Feiertag oder Bankfeiertag in Luxemburg, so findet die ordentliche Generalversammlung der Aktionäre am nächstfolgenden Bankarbeitstag statt. Die ordentliche Generalversammlung kann im Ausland abgehalten werden, wenn der Verwaltungsrat nach eigenem Ermessen feststellt, dass Umstände höherer Gewalt dies erfordern. Andere Gesellschafterversammlungen der Aktionäre können an solchen Orten und zu solchen Zeiten abgehalten werden, wie dies in der entsprechenden Einladung angegeben wird.

#### **12. Beschlussfähigkeit, Abstimmung und Einberufung.**

12.1 Der Ablauf der Versammlungen der Aktionäre muss, soweit die vorliegende Satzung nichts anderes bestimmt, in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Bestimmungen erfolgen. Jede Aktie berechtigt, unabhängig vom Nettoinventarwert per Aktie innerhalb eines Teilfonds/einer Aktienklasse zu einer Stimme, im Einklang mit den Vorschriften des Luxemburger Rechts und dieser Satzung.

12.2 Jeder Aktionär kann sich aufgrund einer privatschriftlichen Vollmacht, welche auch durch Telegramm oder Telefax erstellt werden kann, durch einen anderen Aktionär oder eine andere Person vertreten lassen.

12.3 Sofern das Gesetz oder die vorliegende Satzung nichts Gegenteiliges anordnet, werden die Entscheidungen der ordnungsgemäß einberufenen Gesellschafterversammlungen der Aktionäre durch die einfache Mehrheit der anwesenden oder vertretenen und mitbestimmenden Aktionäre gefasst. Die Aktionäre können auch im Wege einer telefonischen Konferenzschaltung oder durch ähnliche Kommunikationsmittel, welche ermöglichen, dass die entsprechend teilnehmenden Personen identifiziert werden können, sowie dass sämtliche Teilnehmer an der Sitzung durchgehend einander hören und miteinander sprechen können, teilnehmen. Die Aktionäre, die auf diesem Wege an der Gesellschafterversammlung teilnehmen, gelten als anwesend im Sinne der vorstehenden Bestimmungen. Der Verwaltungsrat kann andere Bedingungen festlegen, welche die Aktionäre erfüllen müssen, um an den Gesellschafterversammlungen teilnehmen zu können.

12.4 Die Gesellschafterversammlung tritt auf Einladung des Verwaltungsrates zusammen. Sie kann auch auf Antrag von Aktionären, welche wenigstens ein Zehntel des Gesellschaftskapitals repräsentieren, zusammentreten. Wird die Gesellschafterversammlung binnen eines Monats nach Antragstellung nicht abgehalten, so können die Aktionäre, welche wenigstens ein Zehntel des Gesellschaftsvermögens repräsentieren, die Benennung eines Bevollmächtigten durch den Vorsitzenden der Handelskammer des Luxemburger Bezirksgerichts verlangen, welcher dann die Einberufung der Gesellschafterversammlung veranlasst. Die Einberufung der Gesellschafterversammlung erfolgt in der gesetzlich vorgeschriebenen Form.

12.5 Aktionäre, welche wenigstens ein Zehntel des Gesellschaftskapitals repräsentieren, haben ferner das Recht, bis fünf Tage vor Abhaltung der einberufenen Gesellschafterversammlung, durch eingeschriebenen Brief weitere Punkte auf die Tagesordnung setzen zu lassen.

12.6 Sofern sämtliche Aktionäre der Gesellschaft anwesend oder vertreten sind und sich selbst als ordnungsgemäß einberufen und über die Tagesordnung in Kenntnis gesetzt erachten, kann die Gesellschafterversammlung ohne schriftliche Einladung stattfinden.

### **13. Verwaltungsrat.**

13.1 Die Gesellschaft wird von einem Verwaltungsrat verwaltet. Der Verwaltungsrat der Gesellschaft besteht aus mindestens drei Mitgliedern, welche nicht Aktionäre der Gesellschaft sein müssen. Der Verwaltungsrat wird von der Gesellschafterversammlung bestellt. Die Gesellschafterversammlung bestimmt die Dauer der Mandate der Verwaltungsratsmitglieder sowie die Anzahl der Verwaltungsratsmitglieder.

13.2 Der Verwaltungsrat wird von den Aktionären im Rahmen der jährlichen Gesellschafterversammlung für eine Amtsdauer von höchstens sechs Jahren durch die Mehrheit der anwesenden und vertretenen Aktionäre gewählt. Die Mitglieder des Verwaltungsrates können wieder gewählt werden. Die Gesellschafterversammlung kann ein Mitglied des Verwaltungsrates jederzeit, ohne Angabe von Gründen, abberufen. Bei Ausfall eines amtierenden Verwaltungsratsmitgliedes können die verbleibenden Mitglieder des Verwaltungsrates die freie Stelle zeitweilig besetzen; die Aktionäre werden bei der nächsten Gesellschafterversammlung eine endgültige Entscheidung über die Ernennung treffen.

Sofern eine juristische Person zum Verwaltungsratsmitglied ernannt wurde, muss diese juristische Person einen permanenten Vertreter benennen, um die Funktion des Verwaltungsratsmitglieds im Namen der juristischen Person zu erfüllen. Dieser Vertreter unterliegt den gleichen Bedingungen und Pflichten und trägt die gleiche Haftung, als würde er die Aufgabe auf eigene Rechnung erfüllen, unabhängig von der gemeinsamen Haftung des Vertreters und der juristischen Person. Die juristische Person kann den Vertreter nicht zurückziehen ohne gleichzeitig einen neuen Vertreter zu benennen.

### **14. Verwaltungsratssitzungen.**

14.1 Der Verwaltungsrat wird aus seinen Mitgliedern einen Vorsitzenden und einen Stellvertreter bestimmen. Bei Gründung der Gesellschaft wird der erste Vorsitzende durch die erste Gesellschafterversammlung bestimmt. Der Verwaltungsratsvorsitzende leitet die Verwaltungsratssitzungen und in seiner Abwesenheit können die Aktionäre oder Mitglieder des Verwaltungsrates ein anderes Mitglied des Verwaltungsrates mit der Leitung beauftragen.

14.2 Der Verwaltungsrat kann einen Sekretär bestimmen, der nicht Mitglied des Verwaltungsrates sein muss und der die Protokolle der Verwaltungsratssitzungen erstellt und verwahrt. Der Verwaltungsrat tritt auf Einladung des Verwaltungsratsvorsitzenden oder zweier Verwaltungsratsmitglieder an dem in der Einladung angegebenen Ort zusammen. Die Mitglieder des Verwaltungsrates werden zu jeder Verwaltungsratssitzung wenigstens vierundzwanzig Stunden vor dem entsprechenden Datum schriftlich eingeladen. In Dringlichkeitsfällen jedoch muss diese Frist nicht eingehalten werden. Auf diese Einladung kann schriftlich von allen Verwaltungsratsmitgliedern verzichtet werden, wobei eine einstimmige Entscheidung erforderlich ist. Eine Mitteilung ist nicht notwendig, wenn jedes Verwaltungsratsmitglied bei der Sitzung anwesend oder ordnungsgemäß vertreten ist. Eine Mitteilung ist auch nicht notwendig für Sitzungen, welche zu Zeitpunkten und an Orten abgehalten werden, die zuvor in einem Verwaltungsratsbeschluss bestimmt worden waren.

14.3 Jedes Mitglied des Verwaltungsrates kann sich auf jeder Verwaltungsratssitzung aufgrund schriftlicher Erklärung (Brief, Telefax, E-Mail oder ein ähnliches Kommunikationsmittel) durch ein anderes Verwaltungsratsmitglied vertreten lassen. Ein Verwaltungsratsmitglied kann mehrere seiner Kollegen vertreten. Jedes Mitglied des Verwaltungsrates kann an einer Verwaltungsratssitzung im Wege einer Konferenzschaltung oder durch ähnliche Kommunikationsmittel, welche ermöglichen, dass die entsprechend teilnehmenden Personen identifiziert werden können, sowie dass sämtliche Teilnehmer an der Sitzung durchgehend einander hören und miteinander sprechen können, teilnehmen. Diese Teilnahme steht einer persönlichen durchgehenden Teilnahme an dieser Sitzung gleich.

14.4 Der Verwaltungsrat kann nur dann gültige Beschlüsse fassen oder Handlungen vornehmen, wenn wenigstens die Mehrheit der Verwaltungsratsmitglieder anwesend oder vertreten sind. Beschlüsse werden mit Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Verwaltungsratsmitglieder gefasst. Bei Stimmgleichheit fällt dem Vorsitzenden der Verwaltungsratsitzung das entscheidende Stimmrecht zu. Auf Veranlassung des Vorsitzenden oder eines Stellvertreters und im Einverständnis aller Mitglieder können Beschlüsse auch auf schriftlichem Wege gefasst werden (Umlaufbeschlüsse). Das Verfahren des Umlaufbeschlusses ist nur zulässig, wenn sich die Gesamtheit der Mitglieder des Verwaltungsrates mit dem Inhalt der vorgeschlagenen Beschlüsse einverstanden erklärt. Als schriftliche Beschlussfassung im Sinne eines Umlaufbeschlusses gelten ebenfalls die Stimmabgabe per Brief, Telefax, E-Mail oder per ähnlicher Kommunikationsmittel.

### **15. Interessenkonflikte.**

15.1 Sofern ein Verwaltungsratsmitglied im Zusammenhang mit einem Geschäftsvorfall der Gesellschaft ein den Interessen der Gesellschaft entgegen gesetztes persönliches Interesse hat, wird dieses Verwaltungsratsmitglied dem Verwaltungsrat dieses entgegen gesetzte persönliche Interesse mitteilen und im Zusammenhang mit diesem Geschäftsvorfall nicht an Beratungen oder Abstimmungen teilnehmen. Dieser Geschäftsvorfall wird ebenso wie das persönliche Interesse des Verwaltungsratsmitglieds auf der nächstfolgenden Gesellschafterversammlung berichtet. Falls ein Quorum des Verwaltungsrates wegen eines Interessenkonfliktes eines oder mehrerer Verwaltungsratsmitglieder nicht erreicht

werden kann, werden die Beschlüsse durch eine Mehrheit der nicht betroffenen Verwaltungsratsmitglieder, welche bei einer solchen Verwaltungsratssitzung anwesend oder vertreten sind, getroffen.

15.2 Kein Vertrag oder anderes Geschäft zwischen der Gesellschaft und anderen Gesellschaften oder Unternehmen wird durch die Tatsache berührt oder ungültig, dass einer oder mehrere Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft ein persönliches Interesse an dem Vertrag oder anderen Geschäft haben oder Verwaltungsratsmitglieder, Gesellschafter, Teilhaber, Prokuristen oder Angestellte einer anderen Gesellschaft oder eines anderen Unternehmens sind.

15.3 Ein Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft, das gleichzeitig Funktionen als Verwaltungsratsmitglied, Geschäftsführer oder Angestellter in einer anderen Gesellschaft oder Firma ausübt, mit der die Gesellschaft Verträge abschließt oder sonst wie in Geschäftsverbindung tritt, ist aus dem alleinigen Grunde seiner Zugehörigkeit zu dieser Gesellschaft oder Firma nicht daran gehindert, zu allen Fragen bezüglich eines solchen Vertrags oder eines solchen Geschäfts seine Meinung zu äußern, seine Stimme abzugeben oder sonstige Handlungen vorzunehmen.

#### **16. Protokolle der Verwaltungsratssitzungen.**

16.1 Verwaltungsratsbeschlüsse werden protokolliert und die Protokolle werden vom Vorsitzenden der Verwaltungsratssitzung oder zwei der anderen Verwaltungsratsmitglieder unterzeichnet. Jegliche Vollmachten werden an die Protokolle angeheftet.

16.2 Auszüge aus diesen Protokollen, welche zu Beweis Zwecken in gerichtlichen oder sonstigen Verfahren erstellt werden, sind vom Vorsitzenden der Verwaltungsratssitzung oder zwei Verwaltungsratsmitgliedern rechtsgültig zu unterzeichnen.

#### **17. Befugnisse des Verwaltungsrates.**

17.1 Der Verwaltungsrat verfügt über die umfassende Befugnis, alle Verfügungs- und Verwaltungshandlungen im Rahmen des Gesellschaftszweckes auszuüben. Sämtliche Befugnisse, welche nicht ausdrücklich durch das Gesetz von 1915 oder durch diese Satzung der Gesellschafterversammlung der Aktionäre vorbehalten sind, können durch den Verwaltungsrat getroffen werden.

17.2 Der Verwaltungsrat vertritt die Gesellschaft gerichtlich und außergerichtlich.

17.3 Durch die gemeinschaftliche Zeichnung je zweier Verwaltungsratsmitglieder oder durch die gemeinschaftliche oder einzelne Unterschrift von Personen, welche hierzu vom Verwaltungsrat ermächtigt wurden wird die Gesellschaft Dritten gegenüber wirksam verpflichtet.

17.4 Der Verwaltungsrat kann aus seiner Mitte Ausschüsse bestellen und/oder einzelne Delegierte mit bestimmten Aufgaben ernennen.

17.5 Der Verwaltungsrat kann einer oder mehreren Personen seine Befugnis übertragen, die täglichen Geschäfte der Gesellschaft zu führen, sowie die Gesellschaft im Rahmen dieser Geschäftsführung zu vertreten. Die Übertragung dieser Befugnisse kann sowohl auf Mitglieder des Verwaltungsrates als auch auf Dritte, die nicht Aktionäre zu sein brauchen, erfolgen. Ferner kann der Verwaltungsrat Vollmachten für einzelne Geschäftsbereiche und Sondervollmachten für Einzelgeschäfte an seine Mitglieder oder an Dritte erteilen.

**18. Vergütung des Verwaltungsrates.** Die Vergütungen für Verwaltungsratsmitglieder werden von der Gesellschafterversammlung festgelegt. Auslagen und sonstige Kosten, welche den Verwaltungsratsmitgliedern in Ausübung ihrer Tätigkeit entstehen, einschließlich eventueller Kosten für Rechtsverfolgungsmaßnahmen, werden zurückerstattet, es sei denn, diese sind durch vorsätzliches oder grob fahrlässiges Verhalten des betreffenden Verwaltungsratsmitglieds veranlasst worden.

#### **19. Anlagepolitik.**

19.1 Die Vermögenswerte sämtlicher Teilfonds sind nach dem Grundsatz der Risikostreuung und im Rahmen der Anlagepolitik und -grenzen, wie sie im Emissionsdokument beschrieben werden, anzulegen.

Das Fondsvermögen eines jeden Teilfonds wird zu einem erheblichen Teil in ein Spezial-Teilgesellschaftsvermögen („TGV“) der deutschen Investmentaktiengesellschaft „Universal-Investment-AG TGV“ investiert.

Die Anlagepolitiken der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen unterliegen Anforderungen an die Risikostreuung für spezialisierte Investmentfonds, die dem Gesetz von 2007 vergleichbar sind.

Bis zu insgesamt 10% eines jeden Nettoteilfondsvermögens können zusammengefasst in eine oder mehrere der Anlagekategorien Genussrechte, Direktanlagen in Liegenschaften (Immobilien und Grundstücke) und Schiffsbeteiligungen (einschließlich Container) investiert werden.

Maximal 20% eines jeden Nettoteilfondsvermögens darf insgesamt in Beteiligungen und unverbriefte Darlehensforderungen investiert werden. Leerverkäufe sind nicht zulässig.

Die Gesellschaft darf ferner im Rahmen der im Emissionsdokument beschriebenen Anlagegrenzen Techniken und Instrumente verwenden.

19.2 Der Verwaltungsrat ist für die Umsetzung der im Emissionsdokument festgelegten Anlagepolitik zuständig. Im Emissionsdokument der Gesellschaft können Beschränkungen oder Bedingungen festgelegt werden, welche durch den Verwaltungsrat beachtet werden müssen. Eine Änderung der im Emissionsdokument festgelegten Anlagepolitik eines bestimmten Teilfonds kann nur, auf Vorschlag des Verwaltungsrates, durch eine Gesellschafterversammlung der Aktionäre

des betroffenen Teilfonds entschieden werden. Die Entscheidung betreffend die Änderung der Anlagepolitik wird durch die einfache Mehrheit der anwesenden oder vertretenen und mitbestimmenden Aktionäre gefasst.

**20. Wirtschaftsprüfer.** Die Rechnungsdaten im Jahresbericht der Gesellschaft werden durch einen Wirtschaftsprüfer («réviseur d'entreprises agréé») geprüft, welcher von der Gesellschafterversammlung ernannt und von der Gesellschaft bezahlt wird. Der Wirtschaftsprüfer erfüllt sämtliche Pflichten im Sinne des Gesetzes von 2007.

### **21. Ausgabe von Aktien.**

21.1 Die Ausgabe von Aktien erfolgt grundsätzlich an dem im Emissionsdokument festgesetzten Bewertungstag. Wenn immer die Gesellschaft Aktien eines Teilfonds/einer Aktienklasse zur Zeichnung anbietet, so entspricht der Preis pro Aktie, zu welchem diese Aktien angeboten und verkauft werden, dem Nettoinventarwert des entsprechenden Teilfonds/der entsprechenden Aktienklasse, zuzüglich einer vom Verwaltungsrat festgelegten Gebühr für Steuern und Kosten (inklusive Stempel und andere Steuern, Taxen, behördliche Kosten, Maklerkosten, Bankkosten, Überweisungskosten, Eintragungs- und Zertifikatskosten und andere ähnliche Kosten) ("Handelskosten"), welche anfallen würden, wenn das sich im Besitz der Gesellschaft befindliche Vermögen, welches in Betracht gezogen werden müsste für eine Schätzung, gekauft werden müsste zu den in der Schätzung angenommenen Preisen, und unter der zusätzlichen Berücksichtigung aller anderen Faktoren, die nach Meinung des Verwaltungsrates berücksichtigt werden müssen, zuzüglich der in dem Emissionsdokument festgelegten Verkaufsgebühren. Die Vergütung jedes mit dem Verkauf dieser Aktien beauftragten Agenten wird aus dieser Gebühr bezahlt. Der auf diese Weise festgelegte Preis ist binnen einer Zeitspanne, die im Emissionsdokument dargelegt ist und vom Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit bestimmt werden kann, zahlbar.

21.2 Die Gesellschaft kann, gemäß den gesetzlichen Bedingungen des Luxemburger Rechts, welche insbesondere ein Bewertungsgutachten durch einen Wirtschaftsprüfer zwingend vorsehen, Aktien gegen Lieferung von Wertpapieren ausgeben, vorausgesetzt, dass solche Wertpapiere mit den Anlagezielen, der Anlagepolitik und den Anlagebeschränkungen des jeweiligen Teilfonds im Einklang stehen.

### **22. Rücknahme von Aktien.**

22.1 Die Gesellschaft ist berechtigt, ihre Aktien zu jedem Zeitpunkt in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Beschränkungen zurückzunehmen. Jeder Aktionär kann (falls im Emissionsdokument vorgesehen) die Rücknahme aller oder eines Teiles seiner Aktien durch die Gesellschaft nach den Bestimmungen und dem Verfahren, welche vom Verwaltungsrat festgelegt werden, und innerhalb der vom Gesetz und dieser Satzung vorgesehenen Grenzen, verlangen.

22.2 Der Rücknahmepreis pro Aktie wird innerhalb einer vom Verwaltungsrat festzulegenden Frist ausgezahlt, welche im Emissionsdokument veröffentlicht wird und voraussetzt, dass gegebenenfalls ausgegebene Aktienzertifikate und sonstige Unterlagen zur Übertragung von Aktien bei der Gesellschaft eingegangen sind. Der Rücknahmepreis entspricht, sofern im Emissionsdokument nicht anders vorgesehen, dem Nettoinventarwert pro Aktie des entsprechenden Teilfonds/der entsprechenden Aktienklasse gemäß Artikel 24 dieser Satzung, abzüglich Kosten und gegebenenfalls Provisionen entsprechend den vom Verwaltungsrat getroffenen Bestimmungen, welche im Emissionsdokument Erwähnung finden. Der Verwaltungsrat kann jederzeit, unter den Voraussetzungen des Artikels 9, Aktien zwangsweise zurückkaufen.

22.3 Sofern die Zahl oder der gesamte Nettoinventarwert von Aktien, welche durch einen Aktionär in einem Teilfonds/einer Aktienklasse gehalten werden, nach dem Antrag auf Rücknahme unter eine Zahl oder einen Wert fallen würde, welcher gegebenenfalls vom Verwaltungsrat im Emissionsdokument festgelegt wurde, kann die Gesellschaft bestimmen, dass dieser Antrag als Antrag auf Rücknahme des gesamten Aktienbesitzes des Aktionärs in diesem Teilfonds/dieser Aktienklasse behandelt wird.

22.4 Der Verwaltungsrat hat das Recht, nach seinem alleinigen Ermessen (und unter Berücksichtigung der Interessen der verbleibenden Aktionäre) bei umfangreichen Rücknahmeanträgen (d. h., bei Rücknahmeanträgen, deren Wert einen im Emissionsdokument gegebenenfalls festgelegten Prozentsatz des Nettoinventarwertes eines Teilfonds übersteigt) die Anzahl der Aktien der einzelnen Rücknahmeanträge anteilig zu verringern. Soweit ein Antrag auf Grund der Ausübung der Befugnis zur anteiligen Verringerung an einem Bewertungstag nicht in vollem Umfang ausgeführt wird, muss er im Hinblick auf den nicht ausgeführten Teil so behandelt werden, als habe der Aktionär für den nächsten Bewertungstag einen weiteren Antrag gestellt. Solche Anträge werden gegenüber späteren Anträgen, soweit sie für die darauf folgenden Bewertungstage eingehen, vorrangig bearbeitet.

### **23. Zeitweilige Aussetzung der Nettoinventarwertberechnung sowie Ausgabe und Rücknahme von Aktien.**

23.1 Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, die Bewertung der Nettovermögenswerte eines oder mehrerer Teilfonds und die Bewertung pro Aktie sowie die Ausgabe und die Rücknahme von Aktien in folgenden Fällen zeitweilig einzustellen:

(i) während der Zeit, in welcher eine Börse oder ein anderer Markt, an der/auf dem ein wesentlicher Teil der Vermögenswerte eines oder mehrerer Teilfonds notiert ist oder gehandelt wird, geschlossen ist (außer an Wochenenden oder Feiertagen) oder der Handel an dieser Börse oder auf diesem Markt ausgesetzt oder eingeschränkt wurde;

(ii) in Notlagen, wenn ein oder mehrere Teilfonds über Vermögenswerte nicht verfügen kann/können, oder es für diesen oder diese Teilfonds unmöglich ist, den Gegenwert der Anlagekäufe oder -verkäufe frei zu transferieren oder die Berechnung des Nettoinventarwertes ordnungsgemäß durchzuführen;

(iii) während einer Zeit, in welcher die gewöhnlich verwendeten Kommunikationsmittel oder Hilfsmittel für die Nettoinventarwertberechnung eines oder mehrerer Teilfonds oder für die Kursberechnung an den Börsen oder auf den



Märkten, an/auf denen ein wesentlicher Teil der Vermögenswerte eines oder mehrerer Teilfonds notiert ist/gehandelt wird, unterbrochen sind;

(iv) wenn die Gesellschaft Kenntnis davon hat, dass die Bewertung einiger Anlagen eines oder mehrerer Teilfonds, die sie zuvor zur Berechnung des Nettoinventarwertes eines oder mehrerer Teilfonds erhalten hatte, in einem wesentlichen Punkt falsch war und dies nach Auffassung des Verwaltungsrates der Gesellschaft eine Neuberechnung des entsprechenden Nettoinventarwertes rechtfertigt (jedoch unter der Bedingung, dass der Verwaltungsrat der Gesellschaft unter keinen Umständen zur Änderung oder Neuberechnung eines zuvor berechneten Nettoinventarwertes, aufgrund dessen Zeichnungen oder Rücknahmen vorgenommen worden sein können, verpflichtet ist).

23.2 Die Gesellschaft wird die Aktionäre in angemessener Weise über die Aussetzung unterrichten. Aktionäre, die einen Antrag auf Zeichnung oder Rücknahme von Aktien der betroffenen Teilfonds eingereicht haben, für welche die Nettoinventarwertermittlung ausgesetzt wurde, werden eingehend über den Anfang und das Ende der Aussetzungsperiode unterrichtet.

#### **24. Ermittlung des Nettoinventarwertes.**

24.1 Der Nettoinventarwert der Gesellschaft entspricht zu jeder Zeit dem Nettoinventarwert der Gesamtheit der Teilfonds.

24.2 Der Aktienwert jedes Teilfonds/jeder Aktienklasse wird durch die Gesellschaft in der Frequenz berechnet, die vom Verwaltungsrat bestimmt wird. Der Tag, an dem der Nettoinventarwert berechnet wird, wird in vorliegender Satzung als Bewertungstag bezeichnet.

24.3 Der Aktienwert wird in der Referenzwährung des jeweiligen Teilfonds/der jeweiligen Aktienklasse (welche im Emissionsdokument festgelegt ist) ausgedrückt und wird an jedem Bewertungstag ermittelt, indem das Nettovermögen des jeweiligen Teilfonds/der jeweiligen Aktienklasse, d. h. der Wert der Vermögenswerte abzüglich der diesem Teilfonds/dieser Aktienklasse zuzuordnenden Verbindlichkeiten, durch die Zahl der dann im Umlauf befindlichen Aktien dividiert wird. Der Aktienwert kann auf die nächste Untereinheit der jeweiligen Währung auf- oder abgerundet werden. Sofern seit Bestimmung des Aktienwertes wesentliche Veränderungen in der Kursbestimmung auf den Märkten, auf welchen ein wesentlicher Anteil der Vermögensanlagen eines jeweiligen Teilfonds gehandelt oder notiert sind, erfolgen, kann die Gesellschaft im Interesse der Aktionäre und der Gesellschaft die erste Bewertung annullieren und eine weitere Bewertung vornehmen. Die Bewertung des Nettoinventarwertes der Aktien sämtlicher Teilfonds/Aktienklassen wird wie folgt vorgenommen:

24.4 Die Vermögenswerte der Gesellschaft beinhalten:

(i) Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen werden zum zuletzt festgestellten und erhältlichen Inventarwert, ggf. unter Berücksichtigung einer Rücknahmegebühr, bewertet.

(ii) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet.

(iii) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Wertpapierbörse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden, werden zu dem letzten verfügbaren Kurs bewertet.

(iv) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die weder an einer Börse notiert noch an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zu ihrem jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsregeln festlegt.

(v) Schiffsbeteiligungen werden von einem oder mehreren unabhängigen Schiffssachverständigen, der / die nach Einschätzung des Verwaltungsrates über eine ausreichende fachliche Qualifikation verfügt/verfügen, um die Preise für Schiffsbeteiligungen einschätzen zu können, bewertet.

(vi) Liegenschaften (Grundstücke und Immobilien) werden zum Ende jedes Geschäftsjahres von einem oder mehreren unabhängigen Immobiliensachverständigen, der/die nach Einschätzung des Verwaltungsrates über eine ausreichende fachliche Qualifikation verfügt/verfügen, um die Immobilienpreise im betroffenen Markt einschätzen zu können, bewertet.

(vii) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert und ggf. zuzüglich Zinsen bewertet.

(viii) Bei Derivaten ist im Hinblick auf die Nettoinventarwertberechnung zu unterscheiden:

(a) An der Börse oder anderen geregelten Märkten gehandelte Derivate (wie z.B. Optionen) werden grundsätzlich zu deren letztverfügbaren Börsenkursen bzw. Marktpreisen bewertet.

(b) Die Bewertung von Derivaten, die nicht an einer Börse notiert sind (OTC-Derivate), erfolgt anhand unabhängiger Preisquellen. Sollte für ein Derivat nur eine unabhängige Preisquelle vorhanden sein, wird die Plausibilität dieses Bewertungskurses mittels Berechnungsmodellen, die von der Verwaltungsgesellschaft und dem Wirtschaftsprüfer der Verwaltungsgesellschaft anerkannt sind, auf der Grundlage des Verkehrswertes des Basiswertes, von dem das Derivat abgeleitet ist nachvollzogen.

(ix) Die auf Wertpapiere bzw. Geldmarktpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen soweit sie sich nicht im Kurswert ausdrücken.

(x) Alle anderen und zulässigen Vermögenswerte, sowie die vorgenannten Vermögenswerte, für die eine Bewertung gemäß der vorstehenden Bestimmungen nicht möglich oder durchführbar wäre, oder bei denen eine solche Bewertung

nicht ihren angemessenen Wert wiedergeben würde, werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, der in gutem Glauben gemäß den vom Verwaltungsrat vorgeschriebenen Verfahren ermittelt wird. Falls außergewöhnliche Umstände eintreten, welche die Bewertung gemäß der oben aufgeführten Kriterien unmöglich oder unsachgerecht werden lassen, ist die Gesellschaft ermächtigt, zeitweilig andere von ihr nach Treu und Glauben festgelegte, von Wirtschaftsprüfern nachvollziehbare Bewertungsregeln zu befolgen, um eine sachgerechte Bewertung zu erreichen.

24.5 Die Verbindlichkeiten der Gesellschaft beinhalten:

- (i) sämtliche Darlehen, sämtliche aufgelaufene Zinsen aus Krediten der Gesellschaft (einschließlich Kreditaufnahmekosten) und andere anfällige Beträge;
- (ii) sämtliche fällige oder anfallende Kosten (einschließlich Verwaltungs- und Managementgebühren, Beratungsgebühren, Depotbankgebühren, sonstige Vertretergebühren etc.), die der Gesellschaft zugeordnet werden;
- (iii) sämtliche bekannte, gegenwärtige und zukünftige Verbindlichkeiten, einschließlich Zahlungsverbindlichkeiten auf Geld oder Sachwerte aus fälligen vertraglichen Verbindlichkeiten und festgelegte, aber noch nicht gezahlte Dividenden der Gesellschaft;
- (iv) angemessene Rückstellungen für zukünftige Steuerzahlungen und sonstige vom Verwaltungsrat genehmigte und angenommene Rückstellungen, sowie Rücklagen als Vorsorge für sonstige Verbindlichkeiten der Gesellschaft;
- (v) sämtliche sonstige Verbindlichkeiten der Gesellschaft jeglicher Art, die in Übereinstimmung mit luxemburgischem Recht ausgewiesen werden;
- (vi) Liquidationskosten für die Auflösung der Gesellschaft, sobald diese erkennbar ist.

24.6 Die Gesellschaft kann Verwaltungs- und sonstige Kosten regelmäßiger oder wiederkehrender Art auf der Grundlage geschätzter Zahlen für jährliche oder andere Perioden im Voraus ansetzen und kann diese in gleichen Raten über einen solchen periodischen Zeitraum zusammenfassen.

24.7 Die Vermögenswerte werden wie folgt zugeteilt:

- (i) Das Entgelt aus der Ausgabe von Aktien eines Teilfonds/einer Aktienklasse wird in den Büchern der Gesellschaft dem entsprechenden Teilfonds/der entsprechenden Aktienklasse zugeordnet und der entsprechende Betrag wird den Anteil am Nettovermögen des Teilfonds/der Aktienklasse entsprechend erhöhen und Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sowie Einkünfte und Aufwendungen werden dem jeweiligen Teilfonds/der jeweiligen Aktienklasse nach den Bestimmungen dieses Artikels zugeschrieben;
- (ii) Vermögenswerte, welche auch von anderen Vermögenswerten abgeleitet sind, werden in den Büchern der Gesellschaft demselben Teilfonds/derselben Aktienklasse zugeordnet, wie die Vermögenswerte, von welchen sie abgeleitet sind und zu jeder Neubewertung eines Vermögenswertes wird die Werterhöhung oder Wertminderung dem entsprechenden Teilfonds/der entsprechenden Aktienklasse zugeordnet;
- (iii) Sofern die Gesellschaft eine Verbindlichkeit eingeht, welche im Zusammenhang mit einem bestimmten Vermögenswert eines bestimmten Teilfonds/einer bestimmten Aktienklasse oder im Zusammenhang mit einer Handlung bezüglich eines Vermögenswertes eines bestimmten Teilfonds/einer bestimmten Aktienklasse steht, wird diese Verbindlichkeit dem entsprechenden Teilfonds/der entsprechenden Aktienklasse zugeordnet;
- (iv) Wenn ein Vermögenswert oder eine Verbindlichkeit der Gesellschaft nicht einem bestimmten Teilfonds/einer bestimmten Aktienklasse innerhalb eines Teilfonds zuzuordnen ist, so werden dieser Vermögenswert bzw. diese Verbindlichkeit allen Teilfonds/Aktienklassen innerhalb eines Teilfonds im Verhältnis des Nettovermögens der entsprechenden Teilfonds/Aktienklassen innerhalb eines Teilfonds oder in einer anderen Weise, wie sie der Verwaltungsrat nach Treu und Glauben festlegt, zugeteilt;
- (v) Nach Zahlung von Ausschüttungen an die Aktionäre eines Teilfonds/einer Aktienklasse wird der Nettovermögenswert dieses Teilfonds/dieser Aktienklasse um den Betrag der Ausschüttungen vermindert. Sämtliche Bewertungsregeln und -beschlüsse sind im Einklang mit allgemein anerkannten Regeln der Buchführung zu treffen und auszulegen.

24.8 Im Zusammenhang mit den Regeln dieses Artikels gelten die folgenden Bestimmungen:

- (i) Zur Rücknahme ausstehende Aktien der Gesellschaft gemäß Artikel 22 dieser Satzung werden als bestehende Aktien behandelt und bis unmittelbar nach dem Zeitpunkt, der vom Verwaltungsrat an dem entsprechenden Bewertungstag, an welchem die jeweilige Bewertung vorgenommen wird, festgelegt wird, berücksichtigt. Von diesem Zeitpunkt an bis zur Zahlung des Rücknahmepreises durch die Gesellschaft besteht eine entsprechende Verbindlichkeit der Gesellschaft;
- (ii) Auszugebende Aktien werden ab dem Zeitpunkt, der vom Verwaltungsrat an dem jeweiligen Bewertungstag, an welchem die Bewertung vorgenommen wird, festgelegt wird, als ausgegebene Aktien behandelt. Von diesem Zeitpunkt an bis zum Erhalt des Ausgabepreises durch die Gesellschaft besteht eine Forderung zugunsten der Gesellschaft;
- (iii) Alle Vermögensanlagen, Kassenbestände und sonstige Vermögenswerte, die auf andere Währungen als der Währung der jeweiligen Teilfonds lauten, werden zu den am Tag und zu dem Zeitpunkt der Aktienwertberechnung geltenden Marktkursen oder Devisenkursen bewertet;
- (iv) An jedem Bewertungstag gelten folgende Grundsätze:
  - (A) Sofern die Gesellschaft die Verpflichtung zum Kauf eines Vermögenswertes eingegangen ist, wird der Wert der zu erbringenden Gegenleistung für diesen Vermögenswert als Verbindlichkeit der Gesellschaft ausgewiesen und der Wert des zu erwerbenden Vermögenswertes wird als Vermögenswert der Gesellschaft ausgewiesen.



(B) Sofern die Gesellschaft sich verpflichtet hat, einen Vermögenswert zu veräußern, wird der Wert der Gegenleistung, welche die Gesellschaft für diesen Vermögenswert zu erhalten berechtigt ist, als Vermögenswert der Gesellschaft ausgewiesen, und der zu liefernde Vermögenswert wird nicht in den Aktiva der Gesellschaft ausgewiesen. Die vorstehenden Regeln stehen unter dem Vorbehalt, dass der Wert der vorerwähnten Gegenleistung bzw. des Vermögenswertes von der Gesellschaft geschätzt werden kann, sofern der genaue Wert oder die Art dieser Gegenleistung oder des Vermögenswertes an dem jeweiligen Bewertungstag nicht bekannt sind.

**25. Rechnungsjahr.** Das Rechnungsjahr der Gesellschaft beginnt am 01. Januar eines jeden Jahres und endet am 31. Dezember. Die Bilanz sowie die Gewinn- und Verlustrechnung der Gesellschaft werden in Euro beziehungsweise in der oder den vom Verwaltungsrat bestimmten anderen Währungen erstellt.

#### **26. Ausschüttungen.**

26.1 Die Gesellschafterversammlung der Aktionäre wird auf Vorschlag des Verwaltungsrates und innerhalb der gesetzlichen Grenzen darüber entscheiden, wie die Erträge der Gesellschaft zu verwenden sind. Sie kann zu gegebener Zeit Ausschüttungen erklären oder den Verwaltungsrat hierzu ermächtigen. Es kann keine Ausschüttung vorgenommen werden, falls durch eine solche Ausschüttung das Gesellschaftskapital unter das vom Gesetz festgelegte Mindestkapital fällt. Bei der Bestimmung des auszuschüttenden Betrages ist auf eine angemessene Liquiditätsreserve zur Bestreitung der Kosten und Ausgaben der Gesellschaft zu achten.

26.2 Des Weiteren kann der Verwaltungsrat Zwischen- bzw. Vorabausschüttungen im Einklang mit den gesetzlichen Bestimmungen beschließen.

26.3 Ausschüttungen können in der Referenzwährung des jeweiligen Teilfonds/der jeweiligen Aktienklasse oder in einer Währung, zu einem Zeitpunkt und an einem Ort ausbezahlt werden, wie dies der Verwaltungsrat zu gegebener Zeit bestimmt. Der Verwaltungsrat kann unbare Ausschüttungen an der Stelle von Barausschüttungen innerhalb der Voraussetzungen und Bedingungen, wie sie vom Verwaltungsrat festgelegt werden, beschließen.

26.4 Jegliche Ausschüttung, welche nicht innerhalb von fünf Jahren nach ihrer Erklärung eingefordert wird, verfällt zugunsten der entsprechenden Aktienklasse/des entsprechenden Teilfonds. Auf Ausschüttungen, welche von der Gesellschaft erklärt und für die Berechtigten zur Verfügung gehalten werden, erfolgen keine Zinszahlungen.

26.5 Die Zahlung von Ausschüttungen an die Aktionäre erfolgt an deren im Aktienregister eingetragene Adressen.

#### **27. Auflösung und Liquidierung der Gesellschaft.**

27.1 Die Gesellschaft kann zu jeder Zeit durch Beschluss der Gesellschafterversammlung und vorbehaltlich des Quorums und der Mehrheitserfordernisse gemäß Artikel 29 dieser Satzung aufgelöst werden. Sofern das Gesellschaftskapital unter zwei Drittel des Mindestgesellschaftskapitals gemäß Artikel 6 dieser Satzung fällt, wird die Frage der Auflösung durch den Verwaltungsrat der Gesellschafterversammlung vorgelegt. Die Gesellschafterversammlung, welche ohne Quorum entscheiden kann, wird mit der einfachen Mehrheit der auf der Gesellschafterversammlung vertretenen Aktien entscheiden.

27.2 Die Frage der Auflösung der Gesellschaft wird des Weiteren der Gesellschafterversammlung vorgelegt, sofern das Gesellschaftskapital unter ein Viertel des Mindestgesellschaftskapitals gemäß Artikel 6 dieser Satzung fällt; in diesem Falle wird die Gesellschafterversammlung ohne Quorumfordernis abgehalten und die Auflösung kann durch die Aktionäre entschieden werden, welche ein Viertel der auf der Gesellschafterversammlung vertretenen stimmberechtigten Aktien halten.

27.3 Die Versammlung muss so rechtzeitig einberufen werden, dass sie innerhalb von vierzig Tagen nach Feststellung der Tatsache, dass das Nettogesellschaftsvermögen unterhalb zwei Drittel bzw. ein Viertel des gesetzlichen Minimums gefallen ist, abgehalten wird.

27.4 Die Liquidation wird durch einen oder mehrere Liquidatoren durchgeführt, welche ihrerseits natürliche oder juristische Personen sein können und ordnungsgemäß von der Aufsichtsbehörde genehmigt und von der Gesellschafterversammlung ernannt werden müssen. Letztere bestimmt auch über Befugnisse und Vergütung der Liquidatoren. Im Falle einer Auflösung wird der/werden die Liquidator/en die Vermögenswerte der Gesellschaft unter Wahrung der Interessen der Aktionäre verwerten, und die Depotbank wird den Nettoliquidationserlös (nach Abzug sämtlicher Kosten der Liquidation) auf Anweisung des/der Liquidators/Liquidatoren an die Aktionäre der einzelnen Aktienklassen/Teilfonds im Verhältnis ihrer jeweiligen Rechte verteilen. Gemäß den Vorschriften des Luxemburger Rechts wird der Liquidationserlös für Aktien, die nicht zur Rückzahlung eingereicht wurden, nach Abschluss der Liquidation bei der «Caisse de Consignation» verwahrt. Werden diese nicht eingefordert, verfallen sie nach 30 Jahren.

#### **28. Auflösung oder Verschmelzung von Teilfonds.**

28.1 Sofern aus irgendeinem Grund der Gesamtnettoinventarwert eines Teilfonds unter den Wert gefallen ist oder den Wert nicht erreicht hat, der vom Verwaltungsrat als Mindestwert für eine wirtschaftlich effiziente Verwaltung dieses Teilfonds festgesetzt wurde, sowie im Falle einer wesentlichen Änderung im politischen, wirtschaftlichen oder geldpolitischen Umfeld oder im Rahmen einer Rationalisierung, kann der Verwaltungsrat beschließen, alle Aktien des entsprechenden Teilfonds zum Aktienwert (unter Berücksichtigung der tatsächlichen Realisierungskurse und Realisierungskosten der Anlagen) des Bewertungstages oder -zeitpunktes, zu welchem der entsprechende Beschluss wirksam wird, zurückzunehmen und den Teilfonds aufzulösen.

28.2 Die Gesellschaft wird die Aktionäre von Aktien des entsprechenden Teilfonds vor dem Wirksamkeitszeitpunkt der Auflösung entsprechend in Kenntnis setzen, wobei die Gründe und das Verfahren für die Auflösung aufgeführt werden. Die Aktionäre werden schriftlich informiert.

28.3 Vorbehaltlich einer anderweitigen Entscheidung im Interesse der Aktionäre oder zur Wahrung der Gleichbehandlung aller Aktionäre können die Aktionäre des betreffenden Teilfonds die Rücknahme ihrer Aktien vor Wirksamwerden der Auflösung weiterhin kostenfrei beantragen (allerdings unter Berücksichtigung der tatsächlichen Realisierungskurse und Realisierungskosten der Anlagen).

28.4 Nach Abschluss der Liquidation eines Teilfonds verbleiben die Liquidationserlöse für Aktien, die nicht eingereicht wurden, für eine Frist von höchstens neun Monaten nach Entscheidung der Aktionäre über den Abschluss des Liquidationsverfahrens bei der Depotbank; danach werden die übrigen Liquidationserlöse bei der «Caisse de Consignation» hinterlegt.

28.5 Alle zurückgenommenen Aktien werden gelöscht.

28.6 Unter denselben Umständen wie im ersten Absatz geschildert, kann der Verwaltungsrat beschließen, die Vermögenswerte eines Teilfonds einem anderen bestehenden Teilfonds der Gesellschaft oder einem anderen OGA oder einem anderen Teilfonds innerhalb eines solchen OGA, zuzuteilen und die Aktien der betroffenen Teilfonds als Aktien eines anderen Teilfonds (nach einer Aufteilung oder Konsolidierung, soweit erforderlich und der Auszahlung der Aktienbruchteile an die Aktionäre) neu zu bestimmen.

28.7 Diese Entscheidung wird den Aktionären in derselben Weise wie im ersten Absatz beschrieben einen Monat vor ihrer Wirksamkeit mitgeteilt, wobei die Mitteilung Angaben zu dem neuen Teilfonds enthalten wird, um den Aktionären während dieser Frist die kostenfreie Rücknahme ihrer Aktien zu ermöglichen.

28.8 Die Einbringung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines Teilfonds in einen «fonds commun de placement» oder in einen Investmentfonds, der nicht in Luxemburg seinen Gesellschaftssitz hat, erfolgt nur in Bezug auf die Aktien von Aktionären, die dieser Einbringung zugestimmt haben.

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

**29. Änderungen der Satzung.** Die Satzung kann durch eine Gesellschafterversammlung der Aktionäre, welche den Quorum und Mehrheitserfordernissen des Gesetzes von 1915 entsprechen, geändert werden. Jede Änderung, welche die Rechte der Aktionäre eines Teilfonds gegenüber denen eines anderen Teilfonds beeinträchtigt, unterliegt ebenfalls den genannten Quorum- und Mehrheitserfordernissen hinsichtlich jedes Teilfonds.

**30. Depotbank.** In dem gesetzlich erforderlichen Umfang wird die Gesellschaft einen Depotbankvertrag mit einer Bank im Sinne des Gesetzes vom 5. April 1993 über den Finanzsektor (Depotbank) abschließen. Die Depotbank wird die Pflichten erfüllen und die Verantwortung übernehmen, wie dies im Gesetz von 2007 vorgesehen ist.

**31. Anwendbares Recht.** Die Gesellschaft unterliegt ausschließlich Luxemburger Recht.

**32. Begriffsbestimmungen.** Maskuline Bezeichnungen dieser Satzung schließen die korrespondierende feminine Bezeichnung ein und Bezüge auf Personen oder Aktionäre erfassen auch juristische Personen, Personengemeinschaften oder sonstige organisierte Personenvereinigungen, unabhängig davon, ob sie Rechtspersönlichkeit besitzen oder nicht.

#### *Übergangsbestimmungen*

1. Das erste Rechnungsjahr beginnt am Gründungstag der Gesellschaft und endet am 31. Dezember 2012.
2. Die erste ordentliche Gesellschafterversammlung der Aktionäre wird am dritten Mittwoch im Monat April des Jahres 2013 stattfinden.

#### *Zeichnung und Einzahlung des Gründungskapitals*

Das Gründungskapital wird wie folgt gezeichnet:

„Universal-Investment-Luxembourg S.A.“, vorgenannt, zeichnet fünfhundert (500) Aktien ohne Nennwert zum Gesamtwert von fünfzigtausend (50.000,-) Euro.

Damit beträgt das Gründungskapital insgesamt fünfzigtausend Euro (50.000,- EUR). Die Einzahlung des gesamten Gründungskapitals wurde dem unterzeichneten Notar ordnungsgemäß nachgewiesen.

#### *Gründungskosten:*

Die von der Gesellschaft zu tragenden Gründungskosten werden auf sechstausend Euro veranschlagt.

#### *Erklärung*

Der amtierende Notar erklärt, dass die in Artikel 26 des Gesetzes von 1915 vorgesehenen Bedingungen erfüllt sind, und bescheinigt dies ausdrücklich.

*Gründungsversammlung der Gesellschaft*

Die oben angeführte Partei, welche das gesamte gezeichnete Gründungskapital vertritt, hat unverzüglich eine Hauptversammlung, zu der sie sich als rechtens einberufen bekennt, abgehalten und folgende Beschlüsse gefasst:

I. Die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder wird auf drei (3) festgelegt. Zu Mitgliedern des Verwaltungsrates werden ernannt:

1. Herr Stefan Rockel, beruflich ansässig in Am Hauptbahnhof 18, D-60329 Frankfurt am Main,
2. Herrn Alain Nati, beruflich ansässig in 18-20, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach,
3. Herr Klaus Pyter, beruflich ansässig in 49, rue de Contern, L-5339 Moutfort.

Die Mandate der Verwaltungsratsmitglieder enden mit der ordentlichen Gesellschafterversammlung der Aktionäre des Jahres die im Jahre 2017 stattfinden wird.

II. Zum Wirtschaftsprüfer wird ernannt:

„KPMG Luxembourg S.à r.l.“, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung, mit Sitz in 31, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg (R.C.S. Luxembourg, Sektion B Nummer 149.133, ernannt.

Das Mandat des Wirtschaftsprüfers endet mit der ordentlichen Gesellschafterversammlung der Aktionäre des Jahres 2013.

III. Sitz der Gesellschaft ist in 18-20, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach.

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

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Zeichnungsberechtigten der erschienenen Partei, haben dieselbe gegenwärtige Urkunde mit Uns, Notar, unterschrieben.

Gezeichnet: S. ROCKEL, A. NATI, J.-J. WAGNER.

Einregistriert zu Esch/Alzette A.C., am 29. März 2012. Relation: EAC/2012/4213. Erhalten fünfundsiebzig Euro (75,- EUR).

*Der Einnehmer ff. (gezeichnet): M. HALSDORF.*

Référence de publication: 2012040492/677.

(120053467) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 avril 2012.

**Meridium Financial S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2138 Luxembourg, 24, rue Saint Mathieu.

R.C.S. Luxembourg B 116.222.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu mardi 08 mai 2012 à 09:00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31/12/2011.
2. Approbation du rapport du commissaire aux comptes.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Décision à prendre conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales.
5. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012045961/1267/16.

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

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

R.C.S. Luxembourg B 60.627.

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

**l'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE**

qui aura lieu le 4 mai 2012 à 17.30 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de profits et pertes au 30 novembre 2011, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 30 novembre 2011.

4. Ratification de la cooptation d'un nouvel Administrateur
5. Divers.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION.

Référence de publication: 2012045966/1023/17.

---

**Zola Investments S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2138 Luxembourg, 24, rue Saint Mathieu.

R.C.S. Luxembourg B 77.869.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu vendredi 04 mai 2012 à 11:00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31/12/2011.
2. Approbation du rapport du commissaire aux comptes.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Décision à prendre conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales.
5. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2012045968/1267/16.

---

**ProNewTech S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8399 Windhof, 2, rue d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 145.467.

Les comptes annuels au 31 décembre 2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg. Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2012037623/10.

(120050330) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 mars 2012.

---

**CBK Sicav, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-5826 Hesperange, 33, rue de Gasperich.

R.C.S. Luxembourg B 137.309.

In the year two thousand and twelve, on the second of April.

Before Maître Henri HELLINCKX, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

Was held an extraordinary meeting (the "Extraordinary Meeting") of the shareholders of CBK SICAV (the "Company"), a Luxembourg public limited company qualifying as an investment company with variable share capital, having its registered office at Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg (R.C.S. Luxembourg B 137.309). The Company was incorporated on March 18, 2008 by a notarial deed of Maître Henri Hellinckx, notary with residence in Luxembourg, and published on 16 April 2008 in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the "Mémorial") number 935.

The extraordinary meeting was presided over by Mrs. Sylvie Dobson, with professional address in Hesperange, as chairman.

The chairman appointed as secretary Mrs. Valérie Letellier, with professional address in Hesperange.

The extraordinary meeting appointed Mr. Emmanuel Gilson de Rouvieux, with professional address in Hesperange, as scrutineer.

The bureau of the Extraordinary meeting having thus been constituted, the chairman declared and requested the notary to state that:

I. The shareholders represented and the number of shares they hold are shown on the attendance list, signed by the members of the bureau and the undersigned notary. This list, together with the proxies initialled "ne varietur" by the members of the bureau of the Extraordinary Meeting and the undersigned notary will remain attached to this deed in order to be filed with the registration authorities.

II. It appears from the attendance list that 92,257,805 of the 160,177,099 shares are represented at this Extraordinary Meeting, so that the meeting can validly deliberate.

III. All the shares being registered shares, the present Extraordinary Meeting has been convened by convening notices sent by recorded mail on March 16, 2012 to all the shareholders of the Company. Copies of the convening notices have been made available by the board of the meeting to the member of the meeting.

IV. The agenda of the Extraordinary Meeting is worded as follows:

*Agenda:*

1. Election of the chairman of the extraordinary meeting.

2. Approval of the amendments of the articles of incorporation as follows:

Amendment of Article 3 referring to the object of the Company by inserting a reference to the Law of 2010. Article 3 will be changed as follows:

“The exclusive object of the Company is the collective investment of its funds in transferable securities and other permitted assets with the aim to diversify the investment risks and to have its shareholders benefit from the results of the management of their assets, in accordance with Article 41 of the law of 17 December 2010 on Undertakings for Collective Investment (the “Law of 2010”).

The Company may take any measures and carry out any operation which it may deem useful in the accomplishment and development of its purpose to the full extent permitted by the Law of 2010 as amended from time to time.”

Adjustment of the articles of incorporation (article 5, 12, 13, 17, 21, 22, 29 and 31) to the provisions of the Law of 2010 which transposes the Directive 2009/65/EG into Luxembourg law, inter alia by i) enabling of master / feeder structures, ii) enabling to decide on a Qualification Date on which the participation, quorum and majority requirements are controlled, iii) enabling the possibility to invest in own Subfunds of CBK SICAV and iv) updating the provisions referring to fund mergers.

Further amendments of other provisions of the articles of incorporation (article 4, 10, 12, 14, 15, 18, 22 and 28) and other actualisations.

For the first resolution of the agenda the Extraordinary Meeting may validly deliberate without quorum. The resolution will be passed if approved by a simple majority of the shares present or represented.

For the second resolution a quorum of 50% of the shares of the Company is required. For the adoption of the second resolution a majority of two thirds of the votes cast is necessary. Shareholders present or represented at the meeting who will not participate in voting, abstained or submitted empty or invalid ballot shall not be counted among the votes cast.

V. After intensive discussion the extraordinary meeting of the shareholders passed the following resolutions:

*First resolution*

The extraordinary meeting of shareholders elected Mrs. Sylvie Dobson, prenamed, as chairman of the extraordinary meeting.

92,257,805 votes for

0 votes against

0 abstention

*Second resolution*

The extraordinary meeting of shareholders resolves with a majority of more than two thirds of the votes:

- the amendment of Article 3 of the Articles of incorporation referring to the object of the Company by inserting a reference to the Law of 2010. Article 3 will be changed as follows:

“The exclusive object of the Company is the collective investment of its funds in transferable securities and other permitted assets with the aim to diversify the investment risks and to have its shareholders benefit from the results of the management of their assets, in accordance with Article 41 of the law of 17 December 2010 on Undertakings for Collective Investment (the “Law of 2010”).

The Company may take any measures and carry out any operation which it may deem useful in the accomplishment and development of its purpose to the full extent permitted by the Law of 2010 as amended from time to time.”

- the amendment of Article 5 which will be changed as follows:

“The Board of Directors is authorised without limitation to issue securities at any time in accordance with Article 25 hereof, at the value per Share as calculated in accordance with Article 24 hereof without reserving to the existing shareholders a preferential right to subscription of the Shares to be issued. The Board of Directors may delegate to any Director of the Company (a “Director”) or to any officer of the Company or to any other duly authorised person, the duty to accept subscriptions and receive payment for such new Shares and to deliver these. Such Shares may, as the Board of Directors shall determine, form different investment portfolios (each a “Subfund”) which may, as the board of Directors shall determine, be denominated in different currencies. Each of the Subfunds comprises a separate portion of the Company’s assets. The Board of Directors may also determine that within each such Subfund several categories of Shares (“Categories of Shares”) may be issued, having specific features such as distribution or accumulation Shares or Shares

with specific fee structures or denominated in various currencies, as determined by the Board of Directors and set forth in the prospectus of the Company.

To the extent permitted under Luxembourg laws and regulations, and in compliance therewith, the Board is authorised at any time it deems appropriate and within the full scope permitted under Luxembourg laws and regulations, yet maintaining compliance with the provisions contained in the Company's prospectus, to (i) create new Subfunds satisfying the requirements of either a feeder UCITS or a master UCITS, (ii) convert any existing Subfund into a feeder UCITS or (iii) change all of the feeder UCITS under the master UCITS.

The proceeds of the issue of Shares of each Subfund shall be invested pursuant to Article 3 in securities or other assets, pursuant to the investment policy as the Board of Directors shall from time to time determine in respect of each Subfund.

The Company may, by way of a stock split resulting in a decreased Net Asset Value per Share, issue bonus Shares.

For the purpose of determining the capital of the Company, the net assets attributable to each Subfund shall, if not denominated in GBP, be converted into GBP and the capital shall be the aggregate of the net assets of all the Subfunds."

- the amendment of Article 12 of the articles of association as follows:

"The notice periods and formal requirements laid down by law shall govern the notice for and conduct of the meetings of shareholders of the Company, unless otherwise provided herein.

In compliance with the provisions of Luxembourg laws and regulations, the convocation notice for the annual general meeting may be used to notify unitholders that the quorum and majority requirements for the annual general meeting are defined on the basis of units issued and in circulation at a specific date and time prior to the annual general meeting (the "Qualification Date"). The right of a unitholder to participate in the annual general meeting of unitholders and to exercise voting rights conveyed by the units shall be determined by the units held by said unitholder at the Qualification Date.

Each whole Share of whatever Subfund or Category of Shares and regardless of the Net Asset Value per Share within the Subfund or Category is entitled to one vote, subject to the limitations imposed by these Articles.

A shareholder may act at any meeting of shareholders by appointing another person as his proxy in writing. Proxy authorisations must be received at the address cited in the convocation notice at the latest 5 Luxembourg business days prior to the date of the general meeting. The Board may shorten or waive this period at its own discretion. Shareholders may also, at the discretion of the Board, participate in any general meeting via video conference or any other telecommunication channel that permits identification of the participant. The communication technologies used must allow the unitholder to effectively participate in the general meeting. The minutes of the meeting must be transmitted continually.

If so provided for, shareholders participating in a shareholders' meeting by video conference or any other telecommunication methods allowing for their identification shall be deemed present for the purpose of quorum and majority computation. Such telecommunication methods shall satisfy such technical requirements that will enable the effective participation in the meeting and the deliberations of the meeting shall be retransmitted on a continuous basis.

The Board of Directors may, in its absolute discretion, provide in the convening notice for any general meeting that shareholders shall be authorised to cast their vote by ballot papers ("formulaires") expressed in the English language.

Any ballot paper ("formulaire") shall be delivered by hand with acknowledgment of receipt, by registered post, by special courier service using an internationally recognised courier company at the registered office of the Company or by fax at the fax number of the registered office of the Company.

Any ballot paper ("formulaire") which does not bear any of the following mentions or indications is to be considered void and shall be disregarded for quorum purposes:

- name and registered office and / or residence of the relevant shareholder;
- total number of Shares held by the relevant shareholder and, if applicable, number of Shares of each Category held by the relevant shareholder;
- agenda of the general meeting;
- indication by the relevant shareholder, with respect to each of the proposed resolutions, of the number of Shares for which the relevant shareholder is abstaining, voting in favour of or against such proposed resolution; and
- name, title and signature of the duly authorised representative of the relevant Shareholder."

Any ballot paper ("formulaire") shall be received by the Company no later than 11 a.m., Luxembourg time on the Luxembourg banking day immediately preceding the day of the general meeting of shareholders. Any ballot paper ("formulaire") received by the Company after such deadline shall be disregarded for quorum purposes.

A ballot paper ("formulaire") shall be deemed to have been received:

(a) if delivered by hand with acknowledgment of receipt, by registered post or by special courier service using an internationally recognised courier company; at the time of delivery; or

(b) if delivered by fax, at the time recorded together with the fax number of the receiving fax machine on the transmission receipt.

Except as otherwise required by law or by Article 30 hereof, resolutions at a general meeting of shareholders or at a Subfund or Category of Shares meeting duly convened will be passed by a simple majority of the votes of Shares present



or represented. Shareholders represented at the general meeting who did not participate in voting, abstained or submitted an empty or invalid ballot shall not be counted among the votes cast.

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

Resolutions of the sole shareholder shall be documented in writing.”

- the amendment of Article 17 of the articles of incorporation by exchanging the references to the 2002 Law by references to the 2010 Law and inclusion of references to the Directive 2009/65/EC.

- the amendment of the paragraph of Article 17 referring to investments in securities and money market instruments issued or guaranteed by a Member State of the OECD as follows:

“The Company may further invest up to hundred (100) per cent of the net assets of any Subfund, in accordance with the principle of risk spreading, in transferable securities and money market instruments issued or guaranteed by a Member State, by its local authorities or by a member State of the OECD or and any other authorised state, provided said state is recognised by the regulatory authority in Luxembourg and disclosed in the prospectus or by public international bodies of which one or more Member States are members, provided the relevant Subfund holds securities from at least six different issues and securities from one issue do not account for more than thirty (30) per cent of the total net assets of such Subfund.”

- the inclusion of a further paragraph in Article 17 with the wording as follows:

“Every Subfund may, within the broadest possible scope and in compliance with the conditions set forth under Luxembourg laws and regulations, as well as the provisions contained in the Company’s prospectus, purchase, acquire and/or hold units issued or to be issued in the future by one or more Subfunds of the Company. In this case, and in compliance with the conditions set forth under Luxembourg laws and regulations, any voting rights conveyed by these shall be rendered void for the duration that the units are held by another of the Company’s Subfunds. Additionally, and for the duration that these units are held by a Subfund of the Company, their value shall not be included in calculation of the global NAV of the Company for purposes of compliance with the minimum NAV defined under the Law of 2010.”

- the amendment of Article 21 of the articles of incorporation by exchanging the reference to the Luxembourg law as follows:

“The general meeting of shareholders shall appoint a “réviseur d’entreprises agréé” who shall carry out the duties prescribed by the Article 154 of the Law of 2010.”

- the amendment of Article 22 of the Articles of incorporation as follows:

“As is more especially prescribed herein below, the Company has the power to redeem its own Shares at any time within the sole limitations set forth by law.

Any shareholder may request the redemption of all or part of his Shares by the Company.

The Company, on receiving on any Dealing Day (as defined in the prospectus of the Company for the relevant Subfund) redemption requests amounting to more than a certain percentage of Shares then in issue, as may be defined in the prospectus, shall not be bound to redeem on any such Dealing Day more than the relevant number of Shares. The Company may declare that redemptions exceeding such amount are deferred to a later Dealing Day, in accordance with the provisions stipulated therefore in the prospectus. In case of deferral of redemptions, the relevant Shares redeemed at the value per Share prevailing at the date on which the redemption is effected. The Board may resolve to repeat such suspension on the subsequent valuation dates under the same conditions.

The redemption price shall be paid within such time as shall be determined by the Board but in normal circumstances not later than [8] business days in Luxembourg following the relevant Dealing Day, at a redemption price based on the value per Share of the relevant Subfund or category of Shares, as defined in the prospectus.

Payment of redemption proceeds may be delayed if there are any specific statutory provisions such as foreign exchange restrictions, or in any exceptional circumstances that the Board of Directors, in its discretion, deems to make it impossible to transfer the redemption proceeds in accordance with the aforementioned time limit.

A written and irrevocable redemption request must be filed by the shareholder in writing with the registered office of the Company in Luxembourg or with any other person or entity appointed by the Company as its agent for redemption of Shares, on the relevant date and before the relevant redemption deadline, as set forth in the prospectus relating to the relevant Subfund. The certificate or certificates (if issued) for such Shares in proper form and accompanied by proper evidence of transfer or assignment must be received by the Company or its agent appointed for that purpose before the redemption price may be paid.

The Company shall have the right, if the Board of Directors so determines, to satisfy payment of the redemption price to any shareholder requesting redemption of any of his Shares in specie by allocating to the shareholder investments from the portfolio of the relevant Subfund equal in value (calculated in the manner described in Article 24) to the value of the holding to be redeemed. The nature and type of assets to be transferred in such case shall be determined on a fair and reasonable basis and without prejudicing the interests of the other holders of Shares in the relevant Subfund and the valuation used shall be confirmed by a special report of the Company’s external and independent auditor.

If so authorised in the prospectus of the Company, a shareholder may request to switch the whole or part of his Shares in a given Subfund or category of Shares into Shares of another Subfund or category, based on a conversion formula as



determined from time to time by the Board of Directors and disclosed in the relevant part of the prospectus. A conversion of Shares, if any, may be subject to payment of a charge as determined in the relevant part of the prospectus.

In the event that, for any reason, the value of the total net assets of any Subfund or Category, declines to, or fails to reach, an amount determined by the Board of Directors to be the minimum appropriate level for the relevant Subfund or Category, or in the event that the Board of Directors deems it appropriate because of changes in the economical or political situation affecting the relevant Subfund or Category, or because it is in the best interests of the relevant shareholders, the Company may redeem all (but not some) of the Shares of the Subfund or Category or may merge that Subfund or Category with another Subfund or Category of the Company or may merge the relevant Subfund or Category with another undertaking for collective investments for transferable securities. Such decision to merge a Subfund or Category will be published prior to the effective date of the merger and the publication will indicate the reasons for, and the procedures of the merger operations and will contain information in relation the new Subfund or new Category.

In the case of a termination of the Subfund or Category, the Company will redeem the Shares at a price reflecting the anticipated realisation and liquidation costs of closing the relevant Subfund or Category but without application of any redemption charge.

Merging of multiple Company Subfunds, merging of Company Subfunds with subfunds of another UCITS and merging of the Company with another UCITS are subject to the relevant provisions of the Law of 2010 and all implementing regulations. Accordingly, the Board shall have authority to decide with respect to any merger of Company Subfunds and merger of Company Subfunds with subfunds of another UCITS, unless the Board resolves to subject the decision with respect to such mergers to a vote by a meeting of unitholders. Such a meeting shall not be subject to quorum requirements and shall adopt resolutions with a simple majority of votes cast. In the event of a merger of the Company with another UCITS or if the Company is wound up as a result of the merger of a Subfund into another UCITS, the meeting of unitholders must approve such an action, subject to quorum and majority requirements identical to those applicable for amendment of these Articles of Association.

Liquidation and redemption proceeds not claimed by the shareholders at the close of the liquidation of a Subfund or Category will be deposited with the Caisse de Consignation in Luxembourg. If not claimed, they shall be forfeited after thirty (30) years.”

- the shortening of Article 29 of the Articles of incorporation which now gets the following wording:

“In the event of a dissolution of the Company, liquidation shall be carried out by one or several liquidators (who may be physical persons or legal entities) named by the meeting of shareholders effecting such dissolution and which shall determine their powers and their compensation. The net proceeds of liquidation corresponding to each Subfund or Category of Shares shall be distributed by the liquidators to the holders of Shares of each Subfund or Category in proportion of their holding of Shares in such Subfund or Category.”

- the amendment of Article 31 or the Articles of incorporation by referring to the Law of 2010.
- the following further amendments of the Articles of incorporation:
- the amendment of the first paragraph of Article 4 of the Articles of incorporation as follows:

“The registered office of the Company is established in the commune of Hesperange, in the Grand Duchy of Luxembourg. Branches or other offices may be established either in Luxembourg or abroad, by resolution of the board of directors (the “Board of Directors”). Through a resolution by the Board, the Company’s registered office may be relocated within the municipal boundaries of Luxembourg. If and to the extent legally permissible, the Board may resolve to relocate the Company’s registered office to another municipality within the Grand Duchy of Luxembourg.”

- the amendment of Article 10 of the Articles of incorporation as follows:

“The annual general meeting of shareholders shall be held, in accordance with Luxembourg law, in Luxembourg at the registered office of the Company, or at such other place in Luxembourg as may be specified in the notice of meeting, every year on the 1st April at 11:00 a.m. If such day is not a business day in Luxembourg, the general meeting takes place on the following business day in Luxembourg. The annual general meeting may be held abroad if, in the absolute and final judgement of the Board of Directors, exceptional circumstances so require. If permitted under Luxembourg law and in compliance with the provisions of Luxembourg laws and regulations, the annual general meeting of unitholders may be convened on a date or at a time and place different from those specified above, in each case to be determined by the Board.”

- the amendment of the second paragraph of Article 14 of the Articles of incorporation as follows:

“The Directors shall be elected by the shareholders at their annual general meeting for a period of up to six years and their election may be renewed. Directors shall be elected by a simple majority of the votes cast at the general meeting of shareholders. Shareholders represented at the general meeting who did not participate in voting, abstained or submitted an empty or invalid ballot shall not be counted among the votes cast. In the event of a vacancy in the office of a Director because of death, retirement or otherwise the remaining Directors may meet and may elect, by majority vote, a Director to fill such vacancy until the next meeting of shareholders.”

- the amendment of Article 15 of the Articles of incorporation as follows:

«The Board of Directors will choose from among its members a chairman, and may choose from among its members one or more vice-chairmen. It may also choose a secretary, who need not be a Director, who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the Board of Directors and of the shareholders.

The chairman shall preside at all meetings of the Board of Directors. In his absence, the Board of Directors appoints any other person as chairman pro tempore by vote of the majority present at any such meeting.

The Board of Directors shall meet upon call by the chairman or by any two Directors at the place indicated in the notice of meeting, which shall contain the agenda of the meeting.

Written notice of any meeting of the Board of Directors shall be given in writing or by cable, telegram, telex, telefax or any other electronic channel communication to all Directors at least twenty four hours in advance of the hour set for such meeting, except in circumstances of emergency, in which case the nature of such circumstances shall be set forth in the notice of meeting.

Unless otherwise provided herein, the Directors may only act at duly convened meetings of the Board of Directors.

This notice may be waived by the consent of each Director. No notice shall be required for meetings held at times and places prescribed in a schedule previously adopted by resolution of the Board of Directors.

Any Director may act at any meeting of the Board of Directors by appointing another Director as his proxy. The proxy shall be given in writing or by cable or telegram or telex or telefax or any other electronic channel of communication or in any other form determined by the Board of Directors.

Unless otherwise provided herein, the Board of Directors can deliberate or act validly only if at least a majority of the Directors are present or represented, which may be by way of a telephone conference call or video conference call or in any other form determined by the Board of Directors. The communication technologies used must allow the Directors to effectively participate in the Board meeting. The minutes of the meeting must be transmitted continually. Decisions shall be taken by a majority of the votes of the Directors present or represented at such meeting. The chairman of the meeting shall have a casting vote in any circumstances. If the chairman is absent, the vote by the member acting as chair shall decide.

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

If the Board members unanimously agree to implement a circular resolution, the signatures may be executed and sent via one or more separate documents. The date of such a resolution, provided not otherwise stipulated in the circular resolution, is the date on which the final signature is executed.

The Board of Directors may delegate its powers to conduct the daily management and affairs of the Company in whole or in part to any Director or to third persons. Such power may be withdrawn at any time.

The Board of Directors may also delegate any of its powers, authorities and discretions to any committee, consisting of such person or persons (whether a member or members of the Board of Directors or not) as it thinks fit.”

- the amendment of the last paragraph of Article 18 of the Articles of incorporation as follows:

“The term “personal interest”, as used in the present Article, shall not include any relationship with or interest in any matter, position or transaction involving Commerzbank AG, Commerz Funds Solutions S.A. or any affiliate thereof.”

- the amendment of Article 28 of the Articles of incorporation by adding a further paragraph with the wording as follows:

“If so resolved by the Company’s Board, no dividend shall be distributed if the amount falls short of the minimum amount defined from time to time by the Company’s Board. In such cases, this minimum amount shall be automatically reinvested.”

There being no further item on the agenda, the extraordinary meeting was thereupon closed.

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

The undersigned notary who knows English, states herewith that on request of the persons appearing the present deed is worded only in the English language, and that the German translation of the Articles of Incorporation is deleted.

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

Signé: S. DOBSON, V. LETELLIER, E. GILSON DE ROUVREUX et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 3 avril 2012. Relation: LAC/2012/15268. Reçu soixante-quinze euros (75,- EUR).

Le Receveur ff. (signé): C. FRISING.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à la société sur demande.

Luxembourg, le 11 avril 2012.

Référence de publication: 2012044047/307.

(120058361) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 avril 2012.

**PayCash Europe S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-4002 Esch-sur-Alzette, 66, rue de Luxembourg.  
R.C.S. Luxembourg B 167.594.

---

**STATUTEN**

Im Jahre zweitausendzwoölf,  
am fünfzehnten März.

Vor Uns dem unterzeichneten Notar Jean-Joseph WAGNER, mit dem Amtssitz in Sassenheim (Großherzogtum Luxemburg),

ist erschienen:

„PayCash Labs AG“, eine nach schweizerischem Recht gegründete Gesellschaft mit Sitz in CH-8700 Küsnacht, c/o Jan Reinhart, Underrietstrasse 3, eingetragen im Handelsregister von Zürich unter der Nummer CH-020.3.036.281-3,

hier vertreten durch Me Susanne GOLDACKER, Rechtsanwältin, geschäftsansässig in Luxemburg,  
ermächtigt durch Vollmacht vom 14. März 2012, die dieser Urkunde beizufügen und mit ihr einzureichen ist.

Die Erschienene, vertreten wie hier erwähnt, ersucht den unterzeichneten Notar um die Abfassung der Satzung einer „société anonyme“, die die Bezeichnung PayCash Europe S.A. trägt und hiermit wie folgt gegründet wird:

**SATZUNG****I. Name, Sitz, Gegenstand und Dauer der Gesellschaft****Art. 1. Name**

Es besteht eine Aktiengesellschaft unter der Bezeichnung "PayCash Europe S.A."

**Art. 2. Sitz**

Der Sitz der Gesellschaft ist Esch-sur-Alzette, Großherzogtum Luxemburg. Er kann durch einfachen Beschluss des Vorstandes jederzeit an einen anderen Ort innerhalb der Gemeinde Esch-sur-Alzette verlegt werden.

Sollte die normale Geschäftstätigkeit am Gesellschaftssitz oder der reibungslose Verkehr mit dem Sitz oder der Verkehr vom Sitz mit dem Ausland durch außergewöhnliche Ereignisse politischer, wirtschaftlicher oder sozialer Natur beeinträchtigt oder durch das Bestehen solcher Ereignisse gefährdet werden, so kann der Gesellschaftssitz provisorisch und bis zur Wiederherstellung normaler Verhältnisse ins Ausland verlegt werden.

Die Nationalität der Gesellschaft soll, unbeeinflusst durch eine derartige provisorische Sitzverlegung, luxemburgisch bleiben. Sobald es die Umstände erlauben, muss der Vorstand eine Gesellschafterversammlung einberufen, die zu beschließen hat, ob die vorgenommene Sitzverlegung endgültig ist oder ob der Sitz wieder nach Luxemburg zurückverlegt wird.

**Art. 3. Gegenstand**

Gegenstand der Gesellschaft ist die Ausgabe von elektronischem Geld (E-Geld), die Ausübung sämtlicher damit verbundenen Tätigkeiten sowie das Erbringen von verschiedenen Zahlungsdiensten im Sinne des abgeänderten Gesetzes vom 10. November 2009 bezüglich Zahlungsdiensten, insbesondere die Entwicklung und das Anbieten von Zahlungssystemen mittels Mobiltelefonen und anderen elektronischen Medien. Darüber hinaus erbringt die Gesellschaft Marketingdienstleistungen, insbesondere für mobile Anwendungen.

Die Gesellschaft ist befugt, gleichartige oder ähnliche Unternehmen zu erwerben, zu pachten, sich an solchen zu beteiligen, deren persönliche Haftung und Vertretung zu übernehmen, Betriebsstätten und Zweigniederlassungen im In- und Ausland zu errichten sowie alle Geschäfte zu betreiben, die geeignet sind, die Unternehmungen der Gesellschaft zu fördern.

**Art. 4. Dauer der Gesellschaft**

Die Dauer der Gesellschaft ist unbegrenzt.

**II. Gesellschaftskapital****Art. 5. Kapital**

Das Gesellschaftskapital beträgt EUR 31.000,(einunddreißigtausend Euro) und ist eingeteilt in 31.000 (einunddreißigtausend) Aktien mit Nennwert von je EUR 1,- (einem) Euro.

Das Gesellschaftskapital ist vollständig gezeichnet und eingezahlt.

**Art. 6. Änderungen des Gesellschaftskapitals**

Die Generalversammlung der Aktionäre kann gemäß den gesetzlichen Bestimmungen zu jeder Zeit das Aktienkapital erhöhen oder herabsetzen.

### III. Aktien und Übertragung von Aktien

#### Art. 7. Art der Aktien

Die Aktien der Gesellschaft lauten auf den Namen. Sie können nicht in Inhaberaktien umgewandelt werden. Die Gesellschaft kann Zertifikate über eine Mehrzahl von Aktien ausstellen.

Am Sitz der Gesellschaft wird über die Namensaktien ein Register geführt, in das jeder Aktionär jederzeit Einsicht nehmen kann. Die Eintragung umfasst folgende Angaben:

- die genaue Bezeichnung jedes Aktionärs;
- die Zahl seiner Aktien;
- die geleisteten Zahlungen;
- die Übertragungen und deren Daten.

Im Falle der Ausgabe neuer Aktien gegen Bar- oder Sacheinlagen oder nach Umwandlung von freien Rücklagen in Aktienkapital haben die Aktionäre ein Vorzugsrecht auf Zuteilung eines ihrem Anteil an dem bisherigen Aktienkapital entsprechenden Teiles der neuen Aktien, sofern nicht ein entgegenstehender Beschluss der Generalversammlung vorliegt.

#### Art. 8. Übertragung und Ersterwerb von Aktien

Die Aktien sind zwischen den Aktionären frei übertragbar. Die Übertragung von Namensaktien erfolgt durch eine schriftliche Übertragungserklärung, die von dem Veräußerer und dem Erwerber oder deren Bevollmächtigten unterzeichnet wird. Eine Übertragung wird in das Aktienregister eingetragen. Eine Übertragung an Dritte bedarf der Zustimmung des Aufsichtsrates der Gesellschaft. Dies gilt auch für den Ersterwerb von Aktien im Rahmen einer Kapitalerhöhung.

Falls der Aufsichtsrat der Übertragung an einen Dritten nicht zustimmt, muss er einen anderen bezeichnen, welcher bereit ist, die abzutretenden Aktien zu erwerben. Der Abtretungspreis wird durch den mit der Aufsicht der Gesellschaft beauftragten Wirtschaftsprüfer oder, falls kein Wirtschaftsprüfer mit der Aufsicht beauftragt wurde, von einem von den Parteien gemeinsam bestimmten Wirtschaftsprüfer, festgelegt, es sein denn, die Parteien sind sich einig, zu welchem Preis die Aktien übernommen werden.

Die Rechte aus den Aktien sind gegenüber der Gesellschaft unteilbar.

### IV. Aufsichtsrat der Gesellschaft (conseil de surveillance)

#### Art. 9. Anzahl und Ernennung der Aufsichtsratsmitglieder

Der Aufsichtsrat der Gesellschaft besteht aus mindestens drei Mitgliedern, die keine Aktionäre sein müssen. Die Mitglieder werden von der Generalversammlung ernannt, die ihre Zahl, die Dauer ihrer Mandate, die sechs Jahre nicht überschreiten darf, bestimmt und die sie jederzeit ohne Angabe von Gründen abberufen kann. Die Mitglieder des Aufsichtsrates können wiedergewählt werden.

Wenn eine Rechtsperson zum Aufsichtsratsmitglied ernannt wird (der Rechtsträger), muss der Rechtsträger eine natürliche Person zum Dauervertreter (représentant permanent) ernennen, der den Rechtsträger als Aufsichtsratsmitglied vertritt.

Eine Vergütung für die Mitglieder des Aufsichtsrates wird jeweils nachträglich von der jährlichen ordentlichen Generalversammlung festgesetzt.

Wird die Stelle eines Mitgliedes des Aufsichtsrates während der vorgesehenen Amtsdauer frei, so steht den verbleibenden Mitgliedern des Aufsichtsrates das Recht zu, die Stelle vorläufig durch einen Dritten zu besetzen. In diesem Fall hat die nächste Generalversammlung das neue Mitglied des Aufsichtsrates endgültig zu ernennen oder ein anderes zu wählen.

Der Aufsichtsrat kann sich eine von der Generalversammlung zu genehmigende Geschäftsordnung geben.

Der Aufsichtsrat kann aus seiner Mitte Ausschüsse bestellen und seine sowie deren Aufgaben und Befugnisse in einer Geschäftsordnung festlegen. Er kann weiterhin einzelne oder mehrere seiner Mitglieder als Delegierte mit bestimmten Aufgaben betrauen.

#### Art. 10. Funktion

Dem Aufsichtsrat obliegen die Aufsicht und Kontrolle des Vorstandes. Der Aufsichtsrat vertritt die Gesellschaft gegenüber den Vorstandsmitgliedern.

#### Art. 11. Vorsitz des Aufsichtsrates

Der Aufsichtsrat bestimmt aus seiner Mitte einen Vorsitzenden sowie einen oder mehrere stellvertretende Vorsitzende. Der Vorsitzende des Aufsichtsrates leitet die Sitzungen des Aufsichtsrates. Im Falle seiner Abwesenheit tritt an seine Stelle ein stellvertretender Vorsitzender.

#### Art. 12. Sitzungen

Der Aufsichtsrat tritt auf Einberufung des Aufsichtsratsvorsitzenden oder durch zwei Aufsichtsratsmitglieder an dem im Einberufungsschreiben angegebenen Ort zusammen, so oft wie dies im Interesse der Gesellschaft notwendig ist. Der Aufsichtsratsvorsitzende muss auf Anfrage von mindestens zwei Aufsichtsratsmitgliedern oder auf Anfrage des Vorstandes eine Sitzung einberufen.

Jedes Aufsichtsratsmitglied muss mindestens vierundzwanzig (24) Stunden vor dem festgesetzten Sitzungstermin davon in Kenntnis gesetzt werden, außer in Notfällen, in welchem Fall die Art dieser Umstände kurz in der Einberufung der Aufsichtsratsitzung erläutert werden muss.

Eine derartige schriftliche Einberufung ist entbehrlich, wenn alle Aufsichtsratsmitglieder während der Sitzung anwesend oder vertreten sind und sich als ordnungsgemäß einberufen sowie über die Tagesordnung vollständig informiert erklären. Es kann ebenfalls durch eine schriftliche Einverständniserklärung aller Aufsichtsratsmitglieder per Original, Fax oder Email, auf die schriftliche Einberufung verzichtet werden. Die Einberufung einer Sitzung ist ebenfalls entbehrlich, wenn deren Termin und Abhaltungsort bereits in einem früheren Aufsichtsratsbeschluss festgelegt worden sind.

Der Aufsichtsrat tritt so oft wie nötig zusammen, mindestens jedoch zweimal pro Jahr. Mindestens eine Sitzung findet am Sitz der Gesellschaft statt.

Der Vorstand nimmt auf Einladung des Aufsichtsratsvorsitzenden an den Aufsichtsratsitzungen teil.

#### **Art. 13. Beschlussfassung**

Jedes Aufsichtsratsmitglied kann sich durch ein anderes Aufsichtsratsmitglied, das hierzu bevollmächtigt wurde (per Brief, Fax, oder Email, die mit einer nach luxemburgischem Recht gültigen elektronischen Unterschrift versehen ist) bei jeder Aufsichtsratsitzung vertreten lassen.

Der Aufsichtsrat ist nur dann berechtigt Entscheidungen zu treffen, wenn wenigstens die Mehrheit seiner Mitglieder anwesend oder vertreten ist. Ein Aufsichtsratsmitglied kann einen oder mehrere seiner Kollegen vertreten, jedoch nur unter der Voraussetzung, dass mindestens zwei Aufsichtsratsmitglieder an der Sitzung teilnehmen oder an einer derartigen Sitzung mittels eines durch Satzung und das abgeänderte Gesetz vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften erlaubten Kommunikationsmittels teilnehmen. Entscheidungen werden von der Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Aufsichtsratsmitglieder getroffen.

Bei besonderer Dringlichkeit kann auch über nicht in der Tagesordnung angekündigte Punkte verhandelt und beschlossen werden.

Im Falle einer unentschiedenen Abstimmung hat der Aufsichtsratsvorsitzende eine entscheidende Stimme.

#### **Art. 14. Niederschriften**

Die Verhandlungen und Beschlüsse des Aufsichtsrats sind unbeschadet des zweiten Absatzes von Artikel 14 durch Protokolle zu beurkunden, die vom Vorsitzenden und vom Protokollführer zu unterzeichnen sind.

Auf Veranlassung des Vorsitzenden oder bei seiner Verhinderung eines anderen Mitgliedes und im Einverständnis aller Mitglieder können Beschlüsse auch auf schriftlichem Wege gefasst werden (Beschlüsse im Umlaufverfahren). Beschlüsse können nur dann im Umlaufverfahren getroffen werden, sofern Sie von allen Mitgliedern oder deren Vertreter einstimmig unterzeichnet wurden.

### **V. Vorstand der Gesellschaft (directoire)**

#### **Art. 15. Anzahl und Ernennung der Vorstandsmitglieder**

Der Vorstand der Gesellschaft besteht aus mindestens zwei Mitgliedern, die keine Aktionäre sein müssen. Die Mitglieder werden vom Aufsichtsrat ernannt, der ihre Zahl, die Dauer ihrer Mandate, die sechs Jahre nicht überschreiten darf, bestimmt. Die Mitglieder des Vorstands können jederzeit ohne Angabe von Gründen durch den Aufsichtsrat abberufen werden. Die Mitglieder des Vorstandes können wiedergewählt werden.

Eine Vergütung für die Mitglieder des Vorstandes wird jeweils durch den Aufsichtsrat festgesetzt.

Wird die Stelle eines Mitgliedes des Vorstandes während der vorgesehenen Amtsdauer frei, so steht dem Aufsichtsrat das Recht zu, die Stelle durch ein neu gewähltes Vorstandsmitglied zu besetzen.

Wenn eine Rechtsperson als Vorstandsmitglied ernannt wurde (die Rechtsperson), muss die Rechtsperson eine natürliche Person als permanenten Vertreter (représentant permanent) benennen, welcher die Rechtsperson als Vorstandsmitglied oder gemäß abgeändertem Gesetz vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften vertreten wird.

#### **Art. 16. Vorsitz des Vorstandes**

Der Vorstand bestellt aus seiner Mitte einen Vorsitzenden sowie einen oder mehrere stellvertretende Vorsitzende. Der Vorsitzende des Vorstandes leitet die Sitzungen des Vorstandes. Im Falle seiner Abwesenheit tritt an seine Stelle ein stellvertretender Vorsitzender.

#### **Art. 17. Sitzungen und Beschlussfassung**

Der Vorstand versammelt sich nach Einberufung durch den Vorstandsvorsitzenden oder nach Einberufung durch zwei Vorstandsmitglieder am in der Einberufung genannten Ort.

Jedes Vorstandsmitglied muss mindestens vierundzwanzig (24) Stunden vor dem Datum einer Sitzung in Kenntnis gesetzt werden, außer in Notfällen, in welchem Fall die Art dieser Umstände kurz in der Einberufung der Sitzung erläutert werden müssen.

Eine solche schriftliche Einberufung ist entbehrlich, wenn alle Vorstandsmitglieder bei der Versammlung anwesend oder vertreten sind, und sich als ordnungsgemäß einberufen sowie über die Tagesordnung informiert erklären. Es kann ebenfalls durch eine schriftliche

Einverständniserklärung jedes Vorstandsmitgliedes per Original, Fax oder E-Mail, welcher eine elektronische Unterschrift angefügt wurde (die nach luxemburgischem Recht gültig ist), auf die schriftliche Einberufung verzichtet werden. Eine Einberufung für Sitzungen, welche vorher zu bestimmten Zeiten und an bestimmten Orten vom Vorstand festgesetzt wurden, ist entbehrlich.

Jedes Vorstandsmitglied kann sich durch ein anderes Vorstandsmitglied, das hierzu bevollmächtigt wurde (per Brief, Fax, oder E-Mail, die mit einer nach luxemburgischen Recht gültigen elektronischen Unterschrift versehen ist) bei jeder Vorstandsversammlung vertreten lassen.

Der Vorstand ist beschlussfähig, wenn wenigstens zwei Vorstandsmitglieder anwesend oder vertreten sind. Beschlüsse werden von der Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Vorstandsmitglieder getroffen. Beschlüsse des Vorstandes von grundsätzlicher Bedeutung sind schriftlich niederzulegen.

In dringenden, nicht aufschiebbaren Fällen, oder im Fall der Unverfügbarkeit eines einzelnen Vorstandes, kann eine Vorabentscheidung durch das zuständige Vorstandsmitglied getroffen werden. Die Zustimmung des Gesamtvorstandes ist unverzüglich einzuholen.

Im Falle einer unentschiedenen Abstimmung hat der Vorstandsvorsitzende die entscheidende Stimme.

Besteht der Vorstand nur aus zwei Mitgliedern, dann ist der Aufsichtsratsvorsitzende über Beschlüsse, die aufgrund der entscheidenden Stimme des Vorstandsvorsitzenden zustande kommen, unverzüglich schriftlich zu unterrichten.

Ungeachtet des Vorausgehenden kann ein Vorstandsbeschluss in dringenden Fällen oder wenn andere außergewöhnliche Umstände es verlangen, auch schriftlich gefasst werden. Ein solcher Beschluss kann aus einem oder mehreren Dokumenten bestehen, welche von allen Vorstandsmitgliedern von Hand oder mit einer nach luxemburgischem Recht gültigen elektronischen Unterschrift versehen sind.

#### **Art. 18. Niederschriften**

Über die Sitzung des Vorstandes ist eine Niederschrift anzufertigen, unbeschadet des letzten Absatzes von Artikel 17. Die Niederschrift ist von dem Vorsitzenden des Vorstandes und den an der Sitzung teilnehmenden Mitgliedern des Vorstandes zu unterschreiben

#### **Art. 19. Geschäftsführung**

Der Vorstand ist befugt, alle Verfügungs- und Verwaltungsgeschäfte im Interesse der Gesellschaft abzuschließen bzw. deren Abschluss zu veranlassen. Alle Rechte, welche nicht ausdrücklich durch das abgeänderte Gesetz vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften oder die Satzung, der Generalversammlung oder dem Aufsichtsrat vorbehalten sind, fallen in den Kompetenzbereich des Vorstandes.

Mindestens alle drei Monate legt der Vorstand dem Aufsichtsrat einen schriftlichen Bericht vor, in welchem der Stand der geschäftlichen Aktivitäten sowie die vorläufige Entwicklung beschrieben sind. Darüber hinaus informiert der Vorstand den Aufsichtsrat über jedes Ereignis, welches einen merklichen Einfluss auf die Situation der Gesellschaft nehmen könnte.

Wenn eine Geschäftstätigkeit die Zustimmung des Aufsichtsrats benötigt und dieser die Zustimmung verweigert, kann der Vorstand die Angelegenheit der Generalversammlung vorlegen.

Der Vorstand kann die tägliche Führung der Geschäfte der Gesellschaft und die Vertretung der Gesellschaft, soweit dies die Führung betrifft, Verwalten, Direktoren, Geschäftsführern (Geschäftsleitung), Prokuristen und anderen Angestellten sowie Gesellschaftern oder Dritten übertragen. Er kann die derartig Bevollmächtigten jederzeit abberufen.

Ferner kann der Vorstand Vollmacht für Einzelgeschäfte an seine Mitglieder oder auch an Dritte erteilen.

#### **Art. 20. Vertretung**

Der Vorstand vertritt die Gesellschaft nach außen. Im Rechtsverkehr wird die Gesellschaft grundsätzlich durch die gemeinsamen Unterschriften zweier Vorstandsmitglieder oder eines Vorstandsmitgliedes und eines Prokuristen vertreten, es sei denn, der Vorstand hat gemäß Artikel 19 einen Bevollmächtigten oder mehrere Bevollmächtigte mit der täglichen Geschäftsführung beauftragt. In diesem Fall vertritt ein derartig Bevollmächtigter die Gesellschaft hinsichtlich der täglichen Geschäftsführung zusammen mit einem anderen derartig Bevollmächtigten oder mit einem Prokuristen oder mit einem Vorstandsmitglied nach außen.

Der Vorstand kann bestimmen, dass die Gesellschaft zusätzlich durch die gemeinsamen Unterschriften zweier Bevollmächtigte vertreten wird. Er legt in diesem Fall den Umfang der Bevollmächtigung und die Art der Ausübung fest.

Etwaige für Sonderfälle oder Sondergeschäfte geltende Spezialvollmachten werden durch die vorstehenden Bestimmungen nicht betroffen. Sie werden vom Vorstand nach Bedarf geregelt.

Die Mitglieder des Vorstandes haben die Befugnis, im Rahmen der bestehenden gesetzlichen Bestimmungen Rechtsgeschäfte, sowohl im Namen der Gesellschaft, als auch als Vertreter eines Dritten abzuschließen.

### **VI. Generalversammlung**

#### **Art. 22. Befugnisse**

Vorbehaltlich der Befugnisse des Vorstandes, bzw. des Aufsichtsrats hat die Generalversammlung die ausgedehntesten Befugnisse, um alle Handlungen in Bezug auf die Geschäfte der Gesellschaft, einschließlich Satzungsänderungen, zu beschließen oder zu genehmigen.



### **Art. 23. Ort und Zeit der Versammlung**

Die ordentliche Generalversammlung findet alljährlich am 15. Mai am Sitz der Gesellschaft statt. Im Falle außerordentlicher Umstände kann die ordentliche Generalversammlung ebenfalls zu einem späteren Zeitpunkt und/oder an einem anderen Ort abgehalten werden.

Ist dieser Tag ein gesetzlicher Feiertag oder ein Bankfeiertag, so findet die Generalversammlung am nächstfolgenden Bankarbeitstag statt.

Ordentliche Generalversammlungen finden am Sitz der Gesellschaft statt. Außerordentliche Generalversammlungen finden auch am Sitz der Gesellschaft statt, sofern in der Vorladung nichts anderes festgelegt ist.

### **Art. 24. Einberufung**

Die Einberufung der Generalversammlung erfolgt gemäß den Bestimmungen des abgeänderten Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften.

Sind alle Aktionäre in der Generalversammlung anwesend oder vertreten, so kann auf eine förmliche Einberufung verzichtet werden.

### **Art. 25. Leitung**

Die Generalversammlung wird vom Vorsitzenden des Aufsichtsrates oder des Vorstandes geleitet. Jede Aktie gibt Recht auf eine Stimme.

Der Vorsitzende soll einen Schriftführer und die Versammlung einen Stimmzähler bestimmen.

Jeder Aktionär ist berechtigt, an der Generalversammlung teilzunehmen.

Ein Aktionär kann sich auf Grund einer privatschriftlichen Vollmacht durch einen anderen Aktionär oder durch einen Dritten für eine beliebige Zahl von Aktien vertreten lassen.

### **Art. 26. Beschlussfassung**

Für die Beschlüsse der Generalversammlung gelten die Bestimmungen des abgeänderten Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften betreffend der Anwesenheits- und Majoritätsquoten.

### **Art. 27. Protokoll**

Das Protokoll über die Generalversammlung wird vom Versammlungsleiter, dem Schriftführer und dem Stimmzähler sowie denjenigen Aktionären unterzeichnet, die es verlangen. Mit Ausnahme der Beschlüsse der Generalversammlung, die notariell beurkundet werden müssen, können Abschriften und Auszüge des Protokolls, die vor Gericht oder anderweitig vorgelegt werden sollen, vom Vorsitzenden des Aufsichtsrates, vom Vorsitzenden des Vorstandes, von zwei Vorstandsmitgliedern oder einem Bevollmächtigten der Gesellschaft unterschrieben werden.

## **VII. Geschäftsjahr, Rechnungslegung, Jahresergebnis**

### **Art. 28. Geschäftsjahr**

Das Geschäftsjahr beginnt am ersten Januar und endet am einunddreißigsten Dezember.

### **Art. 29. Rechnungslegung**

Jedes Jahr erstellt der Vorstand ein Inventar mit den Angaben der beweglichen und unbeweglichen Werte und ein Verzeichnis aller Forderungen und Verbindlichkeiten. Außerdem sind die Verbindlichkeiten der Aufsichtsratsmitglieder und Vorstandsmitglieder gegenüber der Gesellschaft anzugeben.

Der Vorstand stellt den Einzelabschluss auf.

Jährlich wird wenigstens ein Zwanzigstel des Reingewinns vorweg der gesetzlichen Rücklage zugewiesen, bis die Rücklage den zehnten Teil des Gesellschaftskapitals erreicht hat.

Wenigstens einen Monat vor der jährlichen ordentlichen Generalversammlung legt der Vorstand die Bilanz und die Gewinn- und Verlustrechnung mit einem Bericht über die Geschäfte dem Aufsichtsrat und dem/den Abschlussprüfer(n) vor. Der Aufsichtsrat unterbreitet der Generalversammlung seine Anmerkungen hierzu und der/die Abschlussprüfer(n) fasst/verfassen einen schriftlichen Bericht.

Wenigstens vierzehn Tage vor der jährlichen ordentlichen Generalversammlung legt der Vorstand die Bilanz und die Gewinn- und Verlustrechnung mit einem Bericht über die Geschäfte der Generalversammlung vor.

### **Art. 30. Jahresergebnis**

Die Geschäfte der Gesellschaft werden von einem oder mehreren gesetzlichen Abschlussprüfern (commissaire(s) aux comptes) geprüft. Der/die Abschlussprüfer werden für längstens sechs Jahre gewählt und können wiedergewählt werden.

Der/die gesetzliche/n Abschlussprüfer wird/werden von der Generalversammlung bestellt, die auch über die Zahl, Vergütung und Amtszeit der Abschlussprüfer entscheidet. Der/die jeweils amtierende/n gesetzliche/n Abschlussprüfer kann/können jederzeit von der Generalversammlung mit oder ohne Angabe von Gründen abberufen werden.

Für den Fall, dass die Gesellschaft durch einen oder mehrere unabhängige Wirtschaftsprüfer (réviseur(s) d'entreprises agréé(s)) geprüft werden muss, erfolgt dessen Bestellung durch den Vorstand nach vorheriger Genehmigung durch den Aufsichtsrat.



Die Veröffentlichung des Einzelabschlusses sowie dessen gesetzlich vorgeschriebener Anlagen erfolgt in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften.

## VIII. Auflösung und Liquidation

### Art. 31. Auflösung und Liquidation

Die Gesellschaft kann zu jeder Zeit durch Beschluss der Generalversammlung und gemäß den Bestimmungen des abgeänderten Gesetzes vom 10. November 2009 bezüglich Zahlungsdiensten aufgelöst werden.

Bei der Auflösung der Gesellschaft wird die Liquidation von einem oder mehreren Liquidatoren vorgenommen, welche die Generalversammlung bestellt und deren Entschädigung sie festsetzt.

## IX. Allgemeine Bestimmungen

### Art. 32. Schlussbestimmung

Für alle Punkte, die nicht in dieser Satzung festgelegt sind, wird auf die Bestimmungen des abgeänderten Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften, sowie des abgeänderten Gesetzes vom 10. November 2009 bezüglich Zahlungsdiensten verwiesen.

#### *Übergangsbestimmungen*

Das erste Geschäftsjahr beginnt am Tag der Gründung der Gesellschaft und endet am 31. Dezember 2012.

Die erste Jahreshauptversammlung findet im Jahr 2013 statt.

#### *Zeichnung*

Nachdem die Satzung der Gesellschaft hiermit niedergelegt wurde, hat die erschienene Partei einunddreißigtausend (31.000) Aktien mit Nennwert von je EUR 1,-(einem Euro), die das gesamte Aktienkapital der Gesellschaft verbriefen, gezeichnet und in bar eingezahlt.

Der Gesellschaft steht damit ein Gesamtbetrag in Höhe von einunddreißigtausend Euro (31.000,- EUR) zur freien Verfügung.

Ein entsprechender Nachweis dieser Bareinzahlung wurde dem beauftragten Notar vorgelegt.

#### *Kosten*

Die Höhe der Kosten, Aufwendungen, Gehälter oder Gebühren, die der Gesellschaft in irgendeiner Form in Verbindung mit ihrer Gründung entstehen oder belastet werden, werden auf rund tausend EUR veranschlagt.

#### *Beschlüsse des Aktionärs*

Die vorstehend genannten Parteien, die die Gesamtheit des gezeichneten Aktienkapitals vertreten, haben daraufhin Folgendes beschlossen:

1. Folgende Personen werden als Vorstandsmitglieder ernannt:

- Dr. Jürgen Wolff, geboren in Düsseldorf, Deutschland, am 5. Dezember 1972, mit beruflicher Anschrift in 66, rue de Luxembourg, L-4002 Esch-sur-Alzette;

- Herr Marcus Becker, geboren in Frankfurt am Main, Deutschland, am 22. Februar 1975, mit beruflicher Anschrift in 66, rue de Luxembourg, L-4002 Esch-sur-Alzette;

deren Amtszeit mit der im Jahr 2014 stattfindenden Jahreshauptversammlung endet.

2. Die Generalversammlung setzt die Zahl der Aufsichtsratsmitglieder auf drei fest und ernennt folgende Personen in den Aufsichtsrat:

- Herr Arnulf Manhold, geboren in Mittenwald/Oberbayern, Deutschland, am 25. März 1951, mit privater Anschrift in Ulmenstr. 70, D-65527 Niedernhausen,

- Herr Gerd Tenzer, geboren in Baden-Baden, Deutschland, am 04. August 1943, mit privater Anschrift in Lindenweg 8, D-53545 Linz;

- Herr Jan C. Reinhart, geboren in München, Deutschland am 27. Februar 1967, mit privater Anschrift in Uderrietstr. 3, CH-8700 Küsnacht;

deren Amtszeit mit der im Jahr 2014 stattfindenden Jahreshauptversammlung endet.

3. Folgende Gesellschaft wird zum Abschlussprüfer (commissaire aux comptes) ernannt:

„Kohnen & Associés S.à r.l.», eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung mit Sitz in 62 avenue de la Liberté, L-1930 Luxemburg (R.C.S. Luxemburg, Sektion B Nummer 114.190),

dessen Amtszeit mit der im Jahr 2014 stattfindenden Jahreshauptversammlung endet.

4. der Sitz der Gesellschaft wird in 66, rue de Luxembourg, L-4002 Esch-sur-Alzette errichtet.

Worüber Urkunde, aufgenommen in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, am Datum wie Eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Bevollmächtigte der erschienenen Partei, dem amtierenden Notar nach Namen, gebräuchlichen Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, hat dieselbe zusammen mit Uns Notar die gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: S. GOLDACKER, J.J. WAGNER.

Einregistriert zu Esch/Alzette A.C., am 19. März 2012. Relation: EAC/2012/3635. Erhalten fünfundsechzig Euro (75,- EUR).

Der Einnehmer ff. (gezeichnet): M. HALSDORF.

Référence de publication: 2012034998/331.

(120045909) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mars 2012.

**Ficastor Holding S.A., Société Anonyme Soparfi.**

Siège social: L-1948 Luxembourg, 48, rue Louis XIV.

R.C.S. Luxembourg B 70.641.

*I. Extrait des résolutions prises par l'Assemblée Générale Ordinaire tenue au au siège social, de façon extraordinaire le 30 août 2011*

L'Assemblée Générale constate que les mandats des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes venaient à échéance lors de la tenue de l'Assemblée Générale Statutaire de 2011. Par conséquent l'Assemblée Générale décide de renouveler, avec effet immédiat, le mandat d'Administrateur de Monsieur Christophe BLONDEAU (Président du Conseil d'administration) demeurant professionnellement au 23, Val Fleuri, L-1526 Luxembourg, de Monsieur Romain THILLENES demeurant professionnellement au 23, Val Fleuri, L-1526 Luxembourg et de Monsieur Philippe RICHELLE, demeurant professionnellement au 23, Val Fleuri, L-1526 Luxembourg. L'Assemblée Générale décide également de renouveler, avec effet immédiat, le mandat du Commissaire aux Comptes de HRT REVISION S.A. ayant son siège social au 23, Val Fleuri, L-1526 Luxembourg. Leur mandat expirera à l'issue de l'Assemblée Générale annuelle statutaire à tenir en l'an 2017

*II. Changements d'adresse*

La Société a été informée des changements d'adresse des administrateurs et du commissaire aux comptes, Monsieur Philippe RICHELLE, Monsieur Christophe BLONDEAU et H.R.T. Révision S.A. ayant désormais leur adresse professionnelle au 163, rue du Kiem, L-8030 Strassen, et Monsieur Romain THILLENES résidant professionnellement désormais au 50, Val Fleuri, L-1526 Luxembourg.

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

Pour FICASTOR HOLDING S.A.

Référence de publication: 2012036708/24.

(120049379) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2012.

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

Siège social: L-8832 Rombach-Martelange, 5, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 69.287.

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

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

Luxembourg, le 21 mars 2012.

Référence de publication: 2012034723/10.

(120046052) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mars 2012.

**S.C.I. Kenza, Société Civile Immobilière.**

Siège social: L-8289 Kehlen, 24, Am Duerf.

R.C.S. Luxembourg E 4.727.

STATUTS

L'an deux mil douze, le dix-sept février.

Par devant Maître Paul DECKER, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Ont comparu:

1.- Madame Suzanne Louise FANDEL, retraitée, née à Fécamp (Belgique) le 4 février 1919, demeurant à L-8289 Kehlen, 24, Am Duerf,

2.- Monsieur Thierry Joseph Roland SAUGERON, étudiant, né à Luxembourg le 6 août 1992, demeurant à L-8289 Kehlen, 24, Am Duerf,

3.- Monsieur Nicolas Michel Jocelyn SAUGERON, étudiant, né à Luxembourg le 24 juin 1987, demeurant à L-8289 Kelhen, 24, Am Duerf,

Lesquels comparants, agissant comme ci-avant, ont arrêté comme suit les statuts d'une société civile immobilière qu'ils vont constituer entre eux:

**Art. 1<sup>er</sup>.** La société a pour objet:

L'acquisition, la mise en valeur et la gestion de biens immeubles et meubles de toute nature pour compte propre.

La société pourra effectuer toutes opérations mobilières, immobilières ou financières se rattachant directement ou indirectement à cet objet, de nature à en faciliter la réalisation, plus particulièrement hypothéquer toutes opérations se rapportant directement ou indirectement à son prédit objet ou susceptibles de le favoriser, pourvu qu'elles ne soient pas susceptibles de porter atteinte au caractère exclusivement civil de l'activité sociale.

**Art. 2.** La société civile immobilière prendra la dénomination: "S.C.I KENZA".

**Art. 3.** Le siège social est établi à Kelhen.

Il pourra être transféré en tout autre lieu du Grand-Duché par simple décision des associés.

**Art. 4.** La société est constituée pour une durée illimitée. Chacun des associés aura la faculté de dénoncer sa participation moyennant préavis à donner dans les six premiers mois de l'exercice avec effet au 31 décembre, par lettre recommandée à ses co-associés.

Le ou les associés auront le droit de préférence jusqu'à la fin de l'exercice pour le rachat des parts de l'associé sortant. Les éléments de l'état de situation serviront de base pour la détermination de la valeur des parts à céder.

**Art. 5.** Les parts d'intérêt sont réparties comme suit:

1.- Madame Suzanne FANDEL, prénommée, .....	98
2.- Monsieur Thierry SAUGERON, prénommé, .....	1
3.- Monsieur Nicolas SAUGERON, prénommé, .....	1
Total: .....	100

Les parts d'intérêt ne sont représentées par aucun titre. Elles ne sont ni négociables ni saisissables.

**Art. 6.** Les parts d'intérêt ne peuvent être transmises entre associés ou à des tiers qu'avec l'agrément unanime de tous les associés. Cet agrément s'impose quelles que soient la cause et la nature de la mutation, à titre onéreux, gratuit ou par succession.

L'associé désirant céder tout ou partie de ses parts d'intérêt à un tiers, notifiera le projet de cession à chacun de ses coassociés et à la société elle-même, par lettres recommandées avec demande d'avis de réception. Cette lettre contiendra toutes les données de l'opération. A partir de la date de la réception du projet de cession, les coassociés disposent d'un délai de trente jours francs pour prendre position. L'absence de réponse affirmative unanime dans ledit délai équivaut à un refus d'agrément.

En cas de décès d'un associé, la société n'est pas dissoute par le fait du décès. Tous les héritiers, légataires ou représentants d'un associé décédé, ne peuvent devenir eux-mêmes associés qu'après avoir obtenu l'agrément unanime des associés survivants. Cet agrément devra intervenir dans un délai de trente jours après notification du décès de l'associé aux autres coassociés moyennant lettres recommandées avec demande d'avis de réception. Ces lettres sont adressées aux associés survivants par l'héritier ou légataire le plus diligent. L'absence de réponse affirmative unanime dans ledit délai vaudra refus d'agrément.

Chaque fois qu'il y a refus d'agrément explicite ou implicite, les parts d'intérêt en instance de mutation seront reprises par les autres associés, proportionnellement au nombre des parts qu'ils possèdent, au prix calculé en application de la valeur dont question ci-après.

Au cas où un associé veut céder tout ou partie de ses parts d'intérêt et qu'il y a refus d'agrément, il lui est loisible de renoncer à son projet de cession et de rester lui-même associé dans la société.

En cas d'acceptation d'une cession de part/s les associés en fixent la valeur suivant les éléments actifs et passifs composant le patrimoine social. La cession de parts d'intérêt doit être constatée par acte sous seing privé. Pour être opposable à la société, la cession doit, conformément à l'article 1690 du Code civil, lui être signifiée par acte extrajudiciaire ou être acceptée par les associés dans l'acte de cession même.

**Art. 7.** Chaque part donne droit à la propriété sociale et dans la répartition des bénéfices à une fraction proportionnelle au nombre des parts existantes.

**Art. 8.** Dans leurs rapports respectifs les associés sont tenus des dettes de la société chacun dans la proportion du nombre de parts qu'il possède.

Vis-à-vis des créanciers de la société les associés sont tenus de ces dettes conformément à l'article 1863 du Code civil.

Dans tous les actes qui contiendront des engagements au nom de la société, les associés essayeront dans la mesure du possible d'obtenir des créanciers une renonciation formelle au droit d'exercer une action personnelle contre les

associés, de telle sorte que lesdits créanciers ne puissent tenter d'action et de poursuite que contre la présente société et sur les biens qui lui appartiennent.

**Art. 9.** La société ne sera pas dissoute par le décès d'un des associés.

L'incapacité juridique, la faillite, la liquidation judiciaire ou la déconfiture d'un ou plusieurs des associés ne mettront pas fin à la société, qui continuera entre les autres associés, à l'exclusion du ou des associés en état d'incapacité, de faillite, de liquidation judiciaire ou de déconfiture.

Chaque part est indivisible à l'égard de la société. Les copropriétaires indivis sont tenus pour l'exercice de leurs droits de se faire représenter auprès de la société par un seul d'entre eux ou par un mandataire commun pris parmi les autres associés.

Les droits et obligations attachés à chaque part suivent dans quelques mains qu'elle passe. La propriété d'une part emporte de plein droit adhésion aux statuts et aux résolutions prises par l'assemblée générale.

**Art. 10.** La société est gérée par un ou plusieurs gérants nommés par l'assemblée générale des associés, qui fixera leurs pouvoirs et la durée de leur fonction.

Le ou les gérants représenteront la société tant en justice que vis-à-vis de tiers.

**Art. 11.** Les associés se réunissent en assemblée générale toutes les fois que les affaires de la société ou les associés représentant un quart du capital social le requièrent.

**Art. 12.** Les convocations aux assemblées ont lieu au moyen de lettres recommandées adressées aux associés quinze jours au moins à l'avance avec indication sommaire de l'objet de la réunion.

L'assemblée pourra même se réunir sur simple convocation verbale et sans délai, si tous les associés sont présents ou représentés.

**Art. 13.** Tous les associés ont droit d'assister à l'assemblée générale et chacun d'eux peut s'y faire représenter par un mandataire. L'assemblée ne pourra délibérer que si au moins la moitié des associés, représentant la moitié des parts émises, est présente ou représentée.

Lorsque l'assemblée générale est appelée à délibérer dans les cas prévus à l'article 16 ci-après, elle doit être composée au moins des trois quarts des associés représentant les trois quarts de toutes les parts.

Si ces conditions ne sont pas remplies l'assemblée est convoquée à nouveau et elle délibère valablement, quel que soit le nombre des associés et des parts qu'ils représentent, mais uniquement sur les points ayant figuré à l'ordre du jour de la première réunion.

**Art. 14.** Toutes les délibérations sont prises à la majorité des voix des associés présents, sauf ce qui est stipulé aux articles 13 alinéa 2 et 16 où les décisions devront être prises à la majorité des trois quarts.

Chaque associé présent ou représenté à l'assemblée a autant de voix qu'il a de parts, sans limitation.

**Art. 15.** L'assemblée générale ordinaire annuelle entend le rapport de la gérance, discute, approuve ou redresse les comptes.

Elle autorise tous actes excédant les pouvoirs du ou des gérants. Elle nomme les gérants et fixe leurs pouvoirs, leur rémunération ainsi que la durée de leur mandat.

**Art. 16.** L'assemblée générale statuera à la majorité des trois quarts des parts émises sur les propositions de modification des statuts, notamment d'augmentation ou de réduction du capital et de la division afférente en parts sociales; de dissolution, de fusion ou scission ou de transformation en société de toute autre forme, d'extension ou de restriction de l'objet social.

**Art. 17.** Les délibérations des assemblées sont consignées sur un registre spécial signé par les associés.

**Art. 18.** La gérance tient une comptabilité régulière des opérations sociales. Elle établira au 31 décembre.

Les produits nets de la société, constatés par l'état de situation annuelle, déduction faite des frais généraux, des charges sociales et des amortissements, constituent le bénéfice net.

Ce bénéfice, sauf la partie qui serait mise en réserve par l'assemblée générale ordinaire, sera distribué entre les associés proportionnellement au nombre des parts possédées par chacun d'eux.

**Art. 19.** Toutes contestations éventuelles, qui peuvent s'élever entre associés ou entre la société et un associé ou ayant-droit d'associé au sujet des affaires sociales pendant le cours de la société, ou de sa liquidation, sont soumises à la juridiction du tribunal d'arrondissement de et à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg).

A cette fin, tout associé ou ayant-droit d'associé doit faire élection de domicile au siège de la société. A défaut de pareille élection de domicile toutes assignations, significations sont valablement faites au parquet du tribunal d'arrondissement de et à Luxembourg.

**Art. 20.** Les articles 1832 à 1872 du Code civil ainsi que les dispositions de la loi du 10 août 1915 et ses modifications ultérieures trouvent leur application partout, où il n'y est dérogé par les présents statuts.

*Disposition transitoire*

Le premier exercice social commence aujourd'hui et se termine le 31 décembre 2012.

*Frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution, s'élève approximativement à la somme de 950,- EUR.

*Assemblée générale extraordinaire*

Et ensuite les associés représentant l'intégralité des parts d'intérêts se considérant tous comme valablement convoqués se sont réunis en assemblée générale et ont pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

1.- Est nommée gérante pour une durée indéterminée:

Madame Christiane HANSENNE épouse SAUGERON, née le 2 juillet 1954 à Verviers (Belgique), demeurant à L-8289 Kelhen, 24, Am Duerf.

2.- La gérante aura tous pouvoirs pour engager la société par sa seule signature, y compris ceux de donner hypothèque et mainlevée.

3.- Le siège social est établi à L-8289 Kelhen, 24, Am Duerf.

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

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

Signé: S. FANDEL, T. SAUGERON, N. SAUGERON, P. DECKER.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 22 février 2012. Relation: LAC/2012/8419. Reçu 75.- € (soixante-quinze Euros).

Le Receveur (signé): Irène THILL.

POUR COPIE CONFORME, délivré au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg.

Luxembourg, le 21 mars 2012.

Référence de publication: 2012035046/144.

(120045835) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mars 2012.

---

**Charme Fashion Group S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.

R.C.S. Luxembourg B 145.698.

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

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

Luxembourg, le 21 mars 2012.

Référence de publication: 2012034766/10.

(120046053) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mars 2012.

---

**Med A Holding S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

**Capital social: EUR 34.817.156,00.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 41, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 139.477.

**EXTRAIT**

Il résulte d'une décision de l'associé unique de la Société prise en date du 12 mars 2012 que:

- Monsieur Stef Oostvogels a démissionné de son mandat de gérant de classe A avec effet immédiat;

- Madame Cindy Teixeira, née le 5 octobre 1980, à Juvisy-sur-Orge (France), ayant son adresse professionnelle au 41, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, a été nommée gérante de classe A en remplacement de Monsieur Stef Oostvogels avec effet immédiat et pour une durée indéterminée.

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

Luxembourg, le 26 mars 2012.

Pour la Société

Un mandataire

Référence de publication: 2012036825/18.

(120049299) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2012.

---

**Treveria Five S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-2522 Luxembourg, 6, rue Guillaume Schneider.

R.C.S. Luxembourg B 123.349.

*Extrait des résolutions de l'associé unique*

En date du 18 mars 2012, l'associé unique de la Société a accepté la résignation de Monsieur Abdelhakim Chagaar, de Monsieur Nedim Görel et de Madame Marjoleine van Oort en tant que gérants de la Société, et ce avec effet immédiat.

En cette même date, l'associé unique a nommé les personnes suivantes en tant que gérants avec effet immédiat et pour une durée indéterminée:

- Monsieur Olivier Liegeois, comptable, né le 27 octobre 1976 à Bastogne, Belgique, demeurant professionnellement au 12 rue Guillaume Schneider, L-2522 Luxembourg.

- Monsieur Luc Gerondal, fiscaliste, né le 23 avril 1976 à Kinshasa, République démocratique du Congo, demeurant au 19 avenue du Bois, L-1251 Luxembourg.

- Madame Sandrine BISARO, juriste, née le 28 juin 1969 à Metz, France, demeurant professionnellement au 12 rue Guillaume Schneider, L-2522 Luxembourg.

En cette même date, l'associé unique a décidé de transférer le siège social de la Société, de l'ancienne adresse 73, Côte d'Eich, L-1450 Luxembourg à la nouvelle adresse 6, rue Guillaume Schneider, L-2522 Luxembourg et ce avec effet immédiat.

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

Luxembourg, le 22 mars 2012.

Stijn Curfs  
Mandataire

Référence de publication: 2012036981/26.

(120048782) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2012.

---

**S.B.E. Bank Limited, Succursale d'une société de droit étranger.**

R.C.S. Luxembourg B 133.550.

Le siège social de la société a été dénoncé avec effet au 16 mars 2012.

En conséquence de cette dénonciation, le contrat de domiciliation signé entre la société S.B.E. BANK LIMITED, 22, rue Goethe, L-1637 Luxembourg, R.C.S. Luxembourg B 133.550 et TASL S.A. en date du 10 novembre 2008 a pris fin au 16 mars 2012.

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

TASL S.A.

Référence de publication: 2012036409/12.

(120048574) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mars 2012.

---

**CIN S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 28.412.

Le bilan au 31 décembre 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.

Société Européenne de Banque  
Société Anonyme  
Banque Domiciliataire  
Signatures

Référence de publication: 2012036619/13.

(120049498) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2012.

---

**Chesapeake Investments Company S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: BRL 46.567,00.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 40, avenue Monterey.  
R.C.S. Luxembourg B 79.734.

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

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 20 mars 2012.

Référence de publication: 2012034767/11.

(120046039) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mars 2012.

**Caisrelux, Société Anonyme.**

Siège social: L-2220 Luxembourg, 534, rue de Neudorf.  
R.C.S. Luxembourg B 39.009.

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

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

Belvaux, le 21 mars 2012.

Référence de publication: 2012034777/10.

(120045954) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mars 2012.

**PACCOR International Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 20.043.630,00.**

Siège social: L-1736 Senningerberg, 1B, Heienhaff.  
R.C.S. Luxembourg B 161.812.

In the year two thousand and twelve, on the ninth day of March.

Before Us, Maître Francis Kessler, notary residing in Esch/Alzette, Grand-Duchy of Luxembourg.

**THERE APPEARED:**

Island Lux S.à r.l. & Partners S.C.A., a partnership limited by shares (société en commandite par actions) established and existing under the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg, having its registered office at 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 154.930 (the Sole Shareholder),

here represented by Mrs. Sofia Afonso-Da Chao Conde, private employee, having her professional address at 5, rue Zénon Bernard, L-4030, Esch/Alzette, Grand-Duchy of Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal on March 7, 2012.

The said proxy, signed ne varietur by the proxyholder of the person appearing and the undersigned notary, will remain attached to the present deed to be filed with the registration authorities.

Such appearing person, represented as stated here above, has requested the undersigned notary to state that:

I. The appearing person is the sole shareholder of the private limited liability company (société à responsabilité limitée) existing under the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg under the name of "PACCOR International Holdings S.à r.l." (hereinafter, the Company), with registered office at 1B Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Grand-Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 161.812, incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary, dated June 20, 2011, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations dated September 14, 2011, number 2153, and whose bylaws have been last amended by a deed of Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg, dated January 20, 2012, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

II. The Company's share capital is set at seventeen million two hundred ninety-five thousand nine hundred thirty-eight Euro (EUR 17.295.938,00) represented by seventeen million two hundred ninety-five thousand nine hundred thirty-eight (17.295.938) shares with a nominal value of one Euro (EUR 1,00) each.

III. The Sole Shareholder resolves to increase the share capital of the Company by an amount of two million seven hundred forty-seven thousand six hundred ninety-two Euro (EUR 2.747.692,00) to raise it from its current amount of seventeen million two hundred ninety-five thousand nine hundred thirty-eight Euro (EUR 17.295.938,00) to twenty million forty-three thousand six hundred thirty Euro (EUR 20.043.630,00) by the creation and issuance of two million seven hundred forty-seven thousand six hundred ninety-two (2.747.692) shares, having a nominal value of one Euro (EUR 1,00) each, and vested with the same rights and obligations as the existing shares (the New Shares).



### *Subscription - Payment*

The Sole Shareholder, through its proxy holder, declares to subscribe for the New Shares and to fully pay them up in the nominal amount of two million seven hundred forty-seven thousand six hundred ninety-two Euro (EUR 2.747.692,00), by payment in kind consisting in the conversion of a receivable in the same amount held by the Sole Shareholder towards the Company (the Receivable).

### *Evidence of the contribution's existence and Value*

Proof of the existence and value of the contribution in kind has been given by:

- a balance sheet dated as of March 8, 2012 of the Company;
- a declaration of the Sole Shareholder, attesting that it is the unrestricted owner of the Receivable;
- a declaration from the managers of the Company, accepting the valuation of the contributed Receivable and accepting the latter as valid and sufficient consideration for the shares.

### *Effective implementation of the contribution*

The Sole Shareholder declares that:

- it is the sole unrestricted owner of the Receivable and possesses the power to dispose of it, it being legally and conventionally freely transferable;
- the Receivable has consequently not been transferred and no legal or natural person other than the contributing company is entitled to any rights as to the Receivable;
- all further formalities are in course in the jurisdiction of the location of the Receivable in order to duly carry out and formalize the conversion and to render it effective anywhere and toward any third party.

IV. Following the above resolutions, the Sole Shareholder resolves to amend paragraph 1 of the article 6 of the Company's articles of association to give it henceforth the following content:

“ **Art. 6.** The share capital is set at twenty million forty-three thousand six hundred thirty Euro (EUR 20.043.630,00) represented by twenty million forty-three thousand six hundred thirty (20.043.630) shares with a nominal value of one Euro (EUR 1,00) each.”

### *Costs*

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Company as a result of these resolutions are estimated at two thousand five hundred Euro (EUR 2.500,00).

### *Declaration*

The undersigned notary, who understands and speaks English, states herewith that on request of the above appearing person, the present deed is worded in English, followed by a French version. On request of the same appearing person 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 Esch/Alzette, on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the proxy holder of the appearing person, who is known to the notary by her full name, civil status and residence, he signed together with Us the present deed.

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

L'an deux mille douze, le neuf du mois de mars.

Par-devant Nous, Maître Francis Kessler, notaire de résidence à Esch/Alzette, Grand-Duché de Luxembourg.

### **A COMPARU:**

Island Lux S.à r.l. & Partners S.C.A., une société en commandite par actions existante selon le droit luxembourgeois, ayant son siège social au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 154.930 (l'Associé Unique),

ici représentée par Sofia Afonso-Da Chao Conde, employée privée, ayant son adresse professionnelle au 5, rue Zénon Bernard, L-4030, Esch/Alzette, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé le 7 mars 2012.

Laquelle procuration restera, après avoir été signée ne varietur par le mandataire du comparant et le notaire instrumentant, annexée aux présentes pour être enregistrée avec elles.

Le comparant, représenté par son mandataire, a requis le notaire instrumentaire d'acter que:

I. Le comparant est l'associé unique de la société à responsabilité limitée établie au Grand Duché de Luxembourg sous la dénomination «PACCOR International Holdings S.à r.l.» (ci-après, la Société), ayant son siège social au 1B Heienhaff, L1736 Senningerberg, Grand Duché de Luxembourg, enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 161.812, constituée par acte reçu par le notaire instrumentaire, en date du 20 juin 2011, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, en date du 14 septembre 2011, numéro 2153, et dont les

statuts ont été dernièrement amendés par acte de Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 20 janvier 2012, non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

II. Le capital social de la Société est fixé à dix-sept million deux cent quatre-vingt-quinze mille neuf cent trente-huit Euro (EUR 17.295.938,00) représenté par dix-sept million deux cent quatre-vingt-quinze mille neuf cent trente-huit (17.295.938) parts sociales d'une valeur nominale d'un Euro (EUR 1,00) chacune.

III. L'Associé Unique décide d'augmenter le capital social de la Société à concurrence de deux millions sept cent quarante-sept mille six cent quatre-vingt douze Euro (EUR 2.747.692,00) pour le porter de son montant actuel de dix-sept million deux cent quatre-vingt-quinze mille neuf cent trente-huit Euro (EUR 17.295.938,00) à vingt millions quarante-trois mille six cent trente Euro (EUR 20.043.630,00) par la création et l'émission de deux millions sept cent quarante-sept mille six cent quatre-vingt douze (2.747.692) parts sociales, d'une valeur nominale d'un Euro (EUR 1,00) chacune, ayant les mêmes droits et obligations que les parts sociales existantes (les Nouvelles Parts).

#### *Souscription - Libération*

L'Associé Unique, par son mandataire, déclare souscrire aux Nouvelles Parts et les libère intégralement à valeur nominale pour un montant total de deux millions sept cent quarante-sept mille six cent quatre-vingt douze Euro (EUR 2.747.692,00) par un apport en nature consistant en la conversion d'une créance du même montant détenue par l'Associé Unique à l'encontre de la Société (la Créance).

#### *Preuve de l'existence et Valeur de l'apport*

Preuve de l'existence et de la valeur de cet apport en nature a été donnée par:

- un bilan au 8 mars 2012 de la Société;
- une déclaration d'apport de l'Associé Unique certifiant qu'il est propriétaire sans restriction de la Créance;
- une déclaration des gérants de la Société par laquelle ils marquent expressément leur accord sur la description de l'apport en nature, sur son évaluation et confirment la validité de la souscription et de la libération par l'Associé Unique.

#### *Réalisation effective de l'apport*

L'Associé Unique déclare que:

- il est seul propriétaire sans restriction de la Créance et possède les pouvoirs d'en disposer, celle-ci étant légalement et conventionnellement librement transmissible;
- la Créance n'a pas fait l'objet d'une quelconque cession et aucune personne morale ou physique autre que l'apporteur ne détient de droit sur la Créance;
- toutes autres formalités sont en cours de réalisation dans la juridiction de situation de la Créance aux fins d'effectuer sa conversion et la rendre effective partout et vis-à-vis de tous tiers.

IV. L'Associé Unique décide de modifier le paragraphe 1 de l'article 6 des statuts de la Société pour lui donner désormais la teneur suivante:

“ **Art. 6.** Le capital social de la Société s'élève à vingt millions quarante-trois mille six cent trente Euro (EUR 20.043.630,00) représenté par vingt millions quarante-trois mille six cent trente (20.043.630) parts sociales d'une valeur nominale d'un Euro (EUR 1,00) chacune.”

#### *Frais*

Le comparant a évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge à raison de ces résolutions à environ deux mille cinq cents Euro (EUR 2.500,00).

#### *Déclaration*

Le notaire soussigné, qui a personnellement la connaissance de la langue anglaise, déclare que le comparant l'a requis de documenter le présent acte en langue anglaise, suivi d'une version française, et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

DONT ACTE, fait et passé à Esch/Alzette, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire du comparant, connu du notaire par son nom et prénom, état et demeure, celui-ci a signé le présent acte avec Nous.

Signé: Conde, Kessler.

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 19 mars 2012. Relation: EAC/2012/3597. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur ff. (signé): M. Halsdorf.

POUR EXPÉDITION CONFORME.

Référence de publication: 2012035006/141.

(120045927) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mars 2012.

**FB Re S.A., Fortis Bank Reinsurance S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 50, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 29.273.

Le bilan au 31 décembre 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.

Signature.

Référence de publication: 2012034824/10.

(120046023) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mars 2012.

---

**Fosca, Société en Commandite par Actions.**

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

R.C.S. Luxembourg B 102.578.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 21 mars 2012.

Référence de publication: 2012034837/10.

(120046054) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mars 2012.

---

**H & K Financing S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 5, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 115.372.

*Extraits des Résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue à L-2449 Luxembourg, 5, boulevard Royal, en date du 22 mars 2012.*

Il résulte du procès-verbal que l'associé unique a pris note et a accepté les démissions de Monsieur Raoul THOME et de Madame Petra BAND de leurs fonctions comme gérants A de la société.

L'associé unique a décidé de nommer comme nouveau gérant A de la société, en remplacement de Monsieur Raoul THOME et de Madame Petra BAND, Monsieur Philippe TOUSSAINT, né le 2 septembre 1975 à Arlon (Belgique), demeurant professionnellement à L-1331 Luxembourg, 65, Boulevard Grande-Duchesse Charlotte et Madame Mounira MEZIADI, née le 12 novembre 1979 à Thionville (France), demeurant professionnellement à L-1331 Luxembourg, 65, Boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

L'associé unique a, en outre, décidé de nommer un nouveau gérant A supplémentaire de la société. Comme gérant supplémentaire l'associé unique a décidé de nommer Madame Valérie PECHON, née le 10 novembre 1975 à Caracas (Venezuela), demeurant professionnellement à L-1331 Luxembourg, 65, Boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

Ces trois nouveaux gérants A sont nommés pour une durée indéterminée.

L'associé unique a pris note du nouveau domicile du gérant A Patrick GOLDSCHMIDT à L-1727 Luxembourg, 13, rue Arthur Herchen.

Pour extrait conforme.

Luxembourg, le 26 mars 2012.

Référence de publication: 2012036745/24.

(120049016) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2012.

---

**Graham Packaging European Holdings (Luxembourg) I S. à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5365 Munsbach, 6C, rue Gabriel Lippmann.

R.C.S. Luxembourg B 166.034.

Les statuts coordonnés de la société ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 21 mars 2012.

Référence de publication: 2012034844/10.

(120045896) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mars 2012.

---

**HK Concept S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8437 Steinfort, 58, rue de Koerich.

R.C.S. Luxembourg B 56.404.

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

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

Référence de publication: 2012034872/9.

(120045989) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mars 2012.

**Immobilière Number One s.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5238 Sandweiler, 2, rue des Romains.

R.C.S. Luxembourg B 105.863.

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

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

Référence de publication: 2012034887/9.

(120045987) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mars 2012.

**Treveria Four S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-2522 Luxembourg, 6, rue Guillaume Schneider.

R.C.S. Luxembourg B 123.350.

*Extrait des résolutions de l'associé unique*

En date du 18 mars 2012, l'associé unique de la Société a accepté la résignation de Monsieur Abdelhakim Chagaar, de Monsieur Nedim Görel et de Madame Marjoleine van Oort en tant que gérants de la Société, et ce avec effet immédiat.

En cette même date, l'associé unique a nommé les personnes suivantes en tant que gérants avec effet immédiat et pour une durée indéterminée:

- Monsieur Olivier Liegeois, comptable, né le 27 octobre 1976 à Bastogne, Belgique, demeurant professionnellement au 12 rue Guillaume Schneider, L-2522 Luxembourg.

- Monsieur Luc Gerondal, fiscaliste, né le 23 avril 1976 à Kinshasa, République démocratique du Congo, demeurant au 19 avenue du Bois, L-1251 Luxembourg.

- Madame Sandrine BISARO, juriste, née le 28 juin 1969 à Metz, France, demeurant professionnellement au 12 rue Guillaume Schneider, L-2522 Luxembourg.

En cette même date, l'associé unique a décidé de transférer le siège social de la Société, de l'ancienne adresse 73, Côte d'Eich, L-1450 Luxembourg à la nouvelle adresse 6, rue Guillaume Schneider, L-2522 Luxembourg et ce avec effet immédiat.

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

Luxembourg, le 22 mars 2012.

Stijn Curfs

*Mandataire*

Référence de publication: 2012036982/26.

(120048781) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2012.

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

Siège social: L-8437 Steinfort, 56, rue de Koerich.

R.C.S. Luxembourg B 150.466.

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

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

Référence de publication: 2012034888/9.

(120045988) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mars 2012.

**Jean-Pierre Winandy Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2540 Luxembourg, 18-20, rue Edward Steichen.  
R.C.S. Luxembourg B 166.342.

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

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

Senningerberg, le 21 mars 2012.

Référence de publication: 2012034900/10.

(120046065) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mars 2012.

**EKIAM S. à r. l. & Cie. I.J. Erste S.e.c.s., Société en Commandite simple.**

Siège social: L-6720 Grevenmacher, 16, rue de l'Eglise.  
R.C.S. Luxembourg B 149.752.

**CLÔTURE DE LIQUIDATION**

*Auszug aus dem Gesellschafterbeschluss vom 28.06.2010 über die Gesellschafterversammlung der EKIAM S. à r. l. & Cie. I.J. Erste S.e.c.s.*

Mit Gesellschafterbeschluss vom 28.06.2010 wurde die EKIAM Management S. à r. l. von dem alleinigen Kommanditisten beauftragt, die Gesellschaft zum 30.06.2010 zu liquidieren.

Die Gesellschaftsdokumente und Bücher verbleiben für den gesetzlich vorgeschriebenen Zeitraum in den Geschäftsräumen der EKIAM Management S. à r. l., 16, rue de l'Eglise, 6720 Grevenmacher, zur Verfügung der Finanzverwaltung. Bei einer etwaigen Sitzverlegung wird EKIAM diese und dem alleinigen Kommanditisten (bis 30.06.2010) hierüber in Kenntnis setzen.

Die Liquidation wurde zum 30.06.2010 abgeschlossen.

Grevenmacher, den 19.03.2012.

EKIAM Management S. à r. l.

Wolfgang Albus

*Den Geschäftsführer*

Référence de publication: 2012037248/21.

(120049257) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2012.

**Ebuzzing, Société Anonyme.**

Siège social: L-2212 Luxembourg, 6, place de Nancy.  
R.C.S. Luxembourg B 113.995.

In the year two thousand and twelve, on the twelfth of March.

Before Maître Henri HELLINCKX, notary, residing in Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg,

There appeared:

Mr Fabian CORVINA, private employee, residing professionally in Luxembourg,

acting as the representative of the board of directors of Ebuzzing (the "Company"), a société anonyme having its registered office at 6, Place de Nancy, L-2212 Luxembourg, registered with the Registre de Commerce et des Sociétés in Luxembourg under number B 113.995, incorporated by deed of Maître Paul Decker, notary residing in Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, dated 20 January 2006, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the "Mémorial") number 878 of 4 May 2006, whose articles of association have been amended for the last time by a notarial deed on the 18<sup>th</sup> of November 2011, published in the Mémorial, Recueil Spécial C, number 3174 of December 24, 2011,

pursuant to the power granted to him pursuant to the resolutions adopted on February 22<sup>nd</sup>, 2012 by the board of directors of the Company on the issue of shares within the authorised capital (the "Decision"), a copy of which, after having been initialled ne varietur by the appearing party and the undersigned notary, shall be registered together with the present deed.

The appearing party requested the notary to record his declarations as follows:

(I) Articles 5.2, 5.3 and 5.4 of the articles of association of the Company provide as follows:

**5.2.** The authorised capital of the Company is set at three million four hundred eighty-nine thousand three hundred twenty-five Euro ( EUR 3,489,325) which shall be represented by:

- one hundred and thirty-four thousand three hundred and thirty-eight (134,338) Ordinary Shares; and

- five thousand two hundred and thirty-five (5,235) Class A Preference Shares (of any series); each having a nominal value of twenty-five Euro (EUR 25).

**5.3.** The board of directors may, for a period of five years ending on 28<sup>th</sup> July 2016, increase the share capital by the issue of new shares in one time or in several tranches within the authorised capital within the limits mentioned above. Such increases of capital may be issued with or without share premium, to be paid up in cash, in kind or by settlement of actual, liquid and immediately payable claims vis-à-vis the Company, as well as by incorporation of profits carried forward, available reserves or share premiums (it being understood that in the latter case, the increase of capital will be realised without issue of new shares).

**5.4.** The board of directors is specifically authorized to proceed with such issues without granting any preferential subscription right to the existing shareholders on the shares to be issued.

(II) On the basis of the powers granted to the board of directors of the Company as set out under (I) above, the Company issued 1,334 (one thousand three hundred and thirty-four) fully paid ordinary shares of a nominal value of EUR 25.(twenty-five Euro) each for an aggregate subscription price of EUR 33,350.(thirty-three thousand three hundred fifty Euro) further to the exercise by Mr Said Saad of 1,334 (one thousand three hundred and thirty-four) warrants issued by the Company on the November 27<sup>th</sup>, 2006, each giving the right to subscribe to one (1) ordinary share for a price of EUR 25.-(twenty-five Euro).

Evidence of the subscription and of the payment to the Company of the Subscription Price of EUR 33,350.-(thirty-three thousand three hundred fifty Euro) at the time of issue of the New Shares has been shown to the undersigned notary, who expressly acknowledges it.

(III) As a consequence of the above, the issued share capital of the Company has been increased by an amount of EUR 33,350 (thirty-three thousand three hundred and fifty Euro) in order to raise it from its present amount of EUR 8,657,350.-(eight million six hundred and fifty-seven thousand three hundred and fifty Euro) to EUR 8,690,700 (eight million six hundred and ninety thousand seven hundred Euro).

(IV) As a result of the above, article 5.1 and article 5.2 of the articles of association of the Company are amended so as to read as follows:

" **5.1.** The issued share capital of the Company is set at EUR 8,690,700 (eight million six hundred and ninety thousand seven hundred Euro) represented by:

- Two hundred and thirty thousand four hundred and ninety (230,490) ordinary shares (the "Ordinary Shares");
- sixty-two thousand three hundred and twenty (62,320) class A preference shares (the "Class A Preference Shares") themselves divided into forty-six thousand seventy (46,070) Series A1 Preference Shares and sixteen thousand two hundred fifty (16,250) Series A2 Preference Shares; and
- fifty-four thousand eight hundred and eighteen (54,818) class B preference shares (the "Class B Preference Shares") themselves divided into thirty-six thousand five hundred thirty-three (36,533) Series B1 Shares and eighteen thousand two hundred eighty-five (18,285) Series B2 Shares; each with a nominal value of twenty-five Euro (EUR 25)."

**5.2.** The authorised capital of the Company is set at three million four hundred fifty-five thousand nine hundred seventy-five Euro (EUR 3,455,975) which shall be represented by:

- one hundred and thirty-three thousand and four (133,004) Ordinary Shares; and
- five thousand two hundred and thirty-five (5,235) Class A Preference Shares (of any series); each having a nominal value of twenty-five Euro (EUR 25).

#### *Expenses*

The costs, expenses, remuneration or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of the above are estimated at EUR 1,800.-.

The undersigned notary, who understands and speaks English, herewith states that of the request of the party hereto, this deed is drafted in English followed by a French translation; at the request of the same appearing person in case of divergences between the English and French version, the English version will be prevailing.

Done in Luxembourg, on the day beforementioned.

After reading these minutes, the representative of the board of directors signed together with the notary the present deed.

#### **Traduction française du texte qui précède.**

L'an deux mille douze, le douze mars.

Par-devant Maître Henri HELLINCKX, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

A comparu:

Monsieur Fabian Corvina, employé privé, avec adresse professionnelle à Luxembourg,



agissant en tant que représentant du conseil d'administration de Ebuzzing (la «Société»), une société anonyme ayant son siège social au 6, Place de Nancy, L-2212 Luxembourg, inscrite auprès du Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B 113.995, constituée suivant acte reçu de Maître Paul Decker, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, daté du 20 janvier 2006, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (le «Mémorial») numéro 878 du 4 mai 2006 et dont les statuts ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte notarié du 18 novembre 2011, publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 3174 du 24 décembre 2011,

en vertu d'un pouvoir qui lui a été conféré en vertu des résolutions adoptées le 22 février 2012.

par le conseil d'administration de la Société relatives à l'émission d'actions dans les limites du capital autorisé (la «Décision»), une copie de laquelle, après avoir été paraphée et paraphée par la partie comparante et le notaire soussigné, sera enregistrée ensemble avec le présent acte. La partie comparante a requis le notaire de prendre acte de ses déclarations comme suit:

(I) Les articles 5.2, 5.3 et 5.4. des statuts de la Société prévoient ce qui suit:

**5.2.** Le capital autorisé de la Société est fixé à trois millions quatre cent quatrevingt-neuf mille trois cent vingt-cinq euros (EUR 3.489.325) qui sera représenté par:

- cent trente-quatre mille trois cent trente-huit (134.338) Actions Ordinaires; et
  - cinq mille deux cent trente-cinq (5.235) Actions Préférentielles de Classe A (de toute catégorie);
- d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25) chacune.

**5.3.** Le conseil d'administration est autorisé, pendant une période de cinq ans prenant fin le 28 juillet 2016, à augmenter en une ou plusieurs fois le capital social dans les limites du capital autorisé par émission d'actions nouvelles dans les limites fixées ci-dessus. Ces augmentations de capital pourront être émises avec ou sans prime d'émission, à libérer en espèces, en nature ou par compensation avec des créances certaines, liquides et immédiatement exigibles vis-à-vis de la Société, ou même par incorporation de bénéfices reportés, de réserves disponibles ou de primes d'émission (étant entendu que dans ce dernier cas, l'augmentation de capital s'opérera sans émission d'actions nouvelles).»

**5.4.** Le conseil d'administration est spécialement autorisé à procéder à de telles émissions sans réserver aux actionnaires existants un droit préférentiel de souscription sur les actions à émettre.

(II) Sur base des pouvoirs conférés au conseil d'administration de la Société mentionnés au point (I) ci-dessus, la Société a émis 1.334 (mille trois cent trente-quatre) actions ordinaires entièrement libérées d'une valeur nominale de EUR 25.- (vingt-cinq euros) (les «Actions Nouvelles») pour un prix de souscription total de EUR 33.350.- (trente-trois mille trois cent cinquante Euro) (le «Prix de Souscription»), à la suite de l'exercice par Monsieur Saïd Saad de 1.334 (mille trois cent trente-quatre) warrants (bons de souscription) émis par la Société le 27 novembre 2006 conférant chacun le droit de souscrire à une (1) action ordinaire pour un prix d'exercice de EUR 25.- (vingt-cinq euros).

Preuve de la souscription et du paiement à la Société du Prix de Souscription au moment de l'émission des Actions Nouvelles a été montrée au notaire soussigné, qui le constate expressément.

(III) En conséquence de ce qui précède, le capital social émis de la Société a été augmenté à concurrence de EUR 33.350.- (trente-trois mille trois cent cinquante euros) pour être porté de son montant actuel de EUR 8.657.350.- (huit millions six cent cinquante-sept mille trois cent cinquante euros) à EUR 8.690.700.- (huit millions six cent quatre-vingt-dix mille sept cents euros) .

(IV) Il résulte de ce qui précède que l'article 5.1 et l'article 5.2. des statuts de la Société sont modifiés pour avoir la teneur suivante:

« **5.1.** Le capital social émis de la Société est fixé à EUR 8.690.700.- (huit millions six cent quatre-vingt-dix mille sept cents euros) représenté par:

- deux cent trente mille quatre cent quatre-vingt-dix (230.490) actions ordinaires (les «Actions Ordinaires»);
  - soixante-deux mille trois cent vingt (62.320) actions préférentielles de classe A (les «Actions Préférentielles de Classe A») divisées en quarante-six mille soixante-dix (46.070) Actions de Catégorie A1 et seize mille deux cent cinquante (16.250) Actions Préférentielles de Catégorie A2; et
  - cinquante-quatre mille huit cent dix-huit (54.818) actions préférentielles de classe B (les «Actions Préférentielles de Classe B») divisées en trente-six mille cinq cent trente-trois (36.533) Actions de Catégorie B1 et dix-huit mille deux cent quatre-vingt-cinq (18.285) Actions de Catégorie B2;
- d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25), chacune.

**5.2.** Le capital autorisé de la Société est fixé à EUR 3,455,975 (trois millions quatre cent cinquante-cinq mille neuf cent soixante-quinze euros) qui sera représenté par:

- cent trente-trois mille et quatre (133,004) Actions Ordinaires; et -cinq mille deux cent trente-cinq (5.235) Actions Préférentielles de Classe A (de toute catégorie);
- d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25) chacune.

51116

Dépenses

Les coûts, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société en raison du présent acte sont estimés à EUR 1.800.-.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare par les présentes qu'à la demande de la partie comparante, le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une traduction française; à la demande de la même partie comparante, en cas de divergences entre la version anglaise et la version française, la version anglaise fera foi.

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

Et après lecture faite, le représentant du conseil d'administration a signé ensemble avec le notaire le présent acte.  
signé: F. CORVINA et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 16 mars 2012. Relation: LAC/2012/12388. Reçu soixante-quinze euros (75.-EUR).

Le Receveur (signé): I. THILL.

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

Luxembourg, le 21 mars 2012.

Référence de publication: 2012034802/147.

(120045726) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mars 2012.

---

**Key Plastics Automotive Europe S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 102.406.

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

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

Luxembourg, le 21 mars 2012.

Référence de publication: 2012034912/10.

(120045994) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mars 2012.

---

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

**Capital social: EUR 2.316.975,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 100.019.

EXTRAIT

En date du 23 mars 2012, l'Associé unique a pris les résolutions suivantes:

- La démission de Wim Rits et Ivo Hemelraad, en tant que gérants, est acceptée avec effet immédiat.
- Alan Botfield, avec adresse professionnelle au 15 rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg, est élu nouveau gérant de la société avec effet immédiat et ce pour une durée indéterminée.
- Virginia Strelen, avec adresse professionnelle au 15 rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg, est élu nouveau gérant de la société avec effet immédiat et ce pour une durée indéterminée.

Pour extrait conforme.

Luxembourg, le 27 mars 2012.

Référence de publication: 2012036863/17.

(120049432) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2012.

---

**Key Plastics Europe S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 68.568.

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

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

Luxembourg, le 21 mars 2012.

Référence de publication: 2012034914/10.

(120045996) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mars 2012.

---

**Med B Holding S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 79.334.289,00.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 41, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 139.476.

—  
EXTRAIT

Il résulte d'une décision des associés de la Société prise en date du 12 mars 2012 que:

- Monsieur Stef Oostvogels a démissionné de son mandat de gérant de classe A avec effet immédiat;
- Madame Cindy Teixeira, née le 5 octobre 1980, à Juvisy-sur-Orge (France), ayant son adresse professionnelle au 41, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, a été nommée gérante de classe A en remplacement de Monsieur Stef Oostvogels avec effet immédiat et pour une durée indéterminée.

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

Luxembourg, le 26 mars 2012.

*Pour la Société*

*Un mandataire*

Référence de publication: 2012036826/18.

(120049237) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2012.

---

**Landmark Food Turkey S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

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

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2-8, avenue Charles de Gaulle.

R.C.S. Luxembourg B 158.512.

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

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

Luxembourg, le 21 mars 2012.

Référence de publication: 2012034932/11.

(120046046) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mars 2012.

---

**Merban Reinsurance Company No. 1 S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2180 Luxembourg, 5, rue Jean Monnet.

R.C.S. Luxembourg B 61.860.

—  
L'an deux mil douze, le huitième jour de mars.

Pardevant Maître Paul BETTINGEN, notaire de résidence à Niederanven.

A comparu:

Madame Sophie Mathot, clerc de notaire, demeurant professionnellement à Senningerberg, agissant en vertu d'un pouvoir lui attribué en date du 8 mars 2012 à Luxembourg par Me Jean Marc Ueberecken, avocat à la cour, résidant à Luxembourg, qui restera annexé au présent acte, agissant lui même en vertu de la procuration lui donnée sous seing privé avec pouvoir de substitution et annexée à l'acte numéro 40.204 du répertoire du notaire soussigné, par l'actionnaire unique de Merban Reinsurance Company n.° 1 S.A. une société anonyme, constituée selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg et ayant son siège social au 5, rue Jean Monnet, L-2013 Luxembourg, et inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 61.860 (la Société ),

Lequel comparant, a exposé ce qui suit:

En date du 15 décembre 2011, le notaire soussigné a reçu sous le numéro 40.204 de son répertoire, un acte d'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de Merban Reinsurance Company n.° 1 S.A., précitée.

Ledit acte a été soumis aux formalités de l'enregistrement le 16 décembre 2011 portant les références LAC/2011/56397.

Or le requérant déclare par les présentes avoir constaté une erreur matérielle de dactylographie dans la dénomination de la Société mentionnée dans l'entête et le préambule dudit acte.

Par la présente, le soussigné, agissant en vertu des pouvoirs qui lui ont été conférés comme dit ci-avant requiert la rectification de la dénomination mentionnée dans ledit acte qui doit être lue Merban Reinsurance Company N.° 1 S.A. au lieu de Merban Reinsurance N.° 1 S.A.

*Version erronée*

“Merban Reinsurance No. 1 S.A.

Société anonyme

Siège social: 5, rue Jean Monnet, L-2013 Luxembourg

RCS Luxembourg B 61.860

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

du 15 décembre 2011 Numéro 40.204

L'an deux mille onze, le quinzième jour du mois de décembre,

par-devant Maître Paul Bettingen, notaire, résidant à Niederanven, Grand-Duché de Luxembourg,

s'est déroulée une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de Merban Reinsurance No. 1 S.A., une société anonyme, constituée selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg et ayant son siège social au 5, rue Jean Monnet, L-2013 Luxembourg, et inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 61.860, constituée suivant acte reçu par Me Christine Doerner, notaire à Bettembourg, en date du 21 novembre 1997, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, en date du 3 mars 1998, numéro 132.» (...)

*Version rectifiée qui remplace la version erronée*

Merban Reinsurance Company No. 1 S.A.

Société anonyme

Siège social: 5, rue Jean Monnet, L-2013 Luxembourg

RCS Luxembourg B 61.860

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

du 15 décembre 2011 Numéro 40.204

L'an deux mille onze, le quinzième jour du mois de décembre,

par-devant Maître Paul Bettingen, notaire, résidant à Niederanven, Grand-Duché de Luxembourg,

s'est déroulée une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de Merban Reinsurance Company No. 1 S.A., une société anonyme, constituée selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg et ayant son siège social au 5, rue Jean Monnet, L-2013 Luxembourg, et inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 61.860, constituée suivant acte reçu par Me Christine Doerner, notaire à Bettembourg, en date du 21 novembre 1997, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, en date du 3 mars 1998, numéro 132» (...)

Le reste de l'acte demeurant inchangé.

Dont acte, fait et passé à Senningerberg.

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, connu du notaire par nom, prénom, état et demeure, celui-ci a signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: Sophie Mathot, Paul Bettingen.

Enregistré à Luxembourg, A.C., le 12 mars 2012. LAC / 2012 / 11480. Reçu 12..

*Le Receveur (signé): Irène Thill.*

- Pour copie conforme délivrée à la société aux fins de publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Senningerberg, le 19 mars 2012.

Référence de publication: 2012034959/64.

(120045698) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mars 2012.

**Sclarea Four S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 41, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 162.152.

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

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

Luxembourg, le 21 mars 2012.

Référence de publication: 2012035050/10.

(120046051) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mars 2012.

**GSMP 2006 Onshore Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-1536 Luxembourg, 2, rue du Fossé.

R.C.S. Luxembourg B 134.090.

L'assemblée générale ordinaire de l'actionnaire unique, tenue en date du 27 février 2012, a décidé d'accepter:

- la démission de Fabrice Hablot en qualité de gérant de la Société avec effet au 27 février 2012.

- la nomination avec effet au 27 février 2012 et pour une durée indéterminée, en qualité de gérant de la Société de Dominique Le Gal, né à Savigny-Sur-Orge (France), le 9 décembre 1971, et ayant son adresse professionnelle au 2, rue du Fossé, L-1536 Luxembourg.

Le Conseil de Gérance sera, à partir du 27 février 2012, composé comme suit:

- Nicole GÖTZ, gérant
- Maxime NINO, gérant
- Dominique LE GAL, gérant
- Michael FÜRTH, gérant
- Véronique MENARD, gérant

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

*Pour la Société*

Nicole Götz

*Gérant*

Référence de publication: 2012037095/23.

(120048316) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mars 2012.

---

**Rutland S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 107.766.

Les comptes annuels au 31 août 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

*Pour RUTLAND S.A.*

Signatures

Référence de publication: 2012036407/11.

(120047897) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mars 2012.

---

**Entraide et Solidarité S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 156.817.

*Extrait du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration de la société ENTRAIDE ET SOLIDARITE S.A. qui s'est tenue en date du 5 mars 2012*

Il a été décidé ce qui suit:

- Après délibération, le Conseil d'Administration approuve la démission de Mademoiselle Andreea Antonescu en sa qualité d'Administrateur et de Président du Conseil d'Administration de la Société et décide de coopter en remplacement Madame Natacha Kolodziej-Steuermann, Avocat, demeurant professionnellement 10, rue Pierre d'Aspelt, L-1142 Luxembourg.

Le mandat du nouvel Administrateur viendra à échéance à l'issue de l'Assemblée Générale Annuelle de 2012.

Le Conseil d'Administration se compose donc comme suit:

Mademoiselle Estelle Matera et Mesdames Natacha Kolodziej-Steuermann et Cristina Floroiu.

Extrait certifié conforme

Signature

*Mandataire*

Référence de publication: 2012036678/20.

(120049368) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2012.

---

**Kristef Investment S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 152.811.

Les comptes annuels pour la période du 28 avril 2010 (date de constitution) au 31 décembre 2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 20 mars 2012.

Référence de publication: 2012036797/11.

(120049137) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2012.

**New Dawn MEP Holdco Sàrl, Société à responsabilité limitée.****Capital social: CHF 200.000,00.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 20, avenue Monterey.

R.C.S. Luxembourg B 156.601.

## EXTRAIT

Il résulte des résolutions prises par l'associé unique en date du 26 mars 2012 que:

1) Monsieur Manuel Mouget, employé, né le 6 janvier 1977 à Messancy, Belgique et ayant son adresse professionnelle au 20, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, a été nommé gérant de la Société avec effet immédiat et pour une période indéterminée, en remplacement de Madame Bénédicte Moens-Colleaux, gérant démissionnaire.

2) Monsieur Stefan Oostvogels, avocat, né le 21 avril 1962 à Bruxelles, Belgique, ayant son adresse à 1, rue Spierzelt, L-8063 Bertrange, Grand-duché de Luxembourg a été nommé gérant de la Société avec effet immédiat et pour une période indéterminée.

Dès lors, le conseil de gérance de la Société est composé des personnes suivantes:

- Emanuela Brero;
- Manuel Mouget;
- Stefan Oostvogels;
- Lorne Somerville;
- Daniel Pindur.

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

Fait à Luxembourg, le 27 March 2012.

*Pour la société*

Signature

*Un mandataire*

Référence de publication: 2012037829/27.

(120050373) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 mars 2012.

**Club de football de Zavidovici 1994 a.s.b.l., Association sans but lucratif.**

Siège social: L-1940 Luxembourg, 426, route de Longwy.

R.C.S. Luxembourg F 1.853.

Nous vous prions de bien vouloir faire des changements sur le statut:

**Art. 8.** L'association est gérée par un Conseil d'Administration élu pour une durée de deux années. Le conseil d'Administration se compose d'un président et de 8 membres élus à la majorité simple et des voix présentes.

Luxembourg le 27.3.2012.

F.K. ZAVIDOVICI

Signature

*Président du club*

Référence de publication: 2012037797/14.

(120050184) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 mars 2012.