

# 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° 1623

28 juin 2012

### SOMMAIRE

<b>Axel Ferent S. à r.l.</b> .....	<b>77895</b>	<b>Iris Garden S.A.</b> .....	<b>77887</b>
<b>Bâloise Fund Invest (Lux)</b> .....	<b>77858</b>	<b>Isel S.à r.l.</b> .....	<b>77894</b>
<b>Brilux S.à r.l.</b> .....	<b>77888</b>	<b>Itaú Europa Luxembourg SICAV</b> .....	<b>77887</b>
<b>Brisbois Garden Design S.à r.l.</b> .....	<b>77896</b>	<b>Itevelesa Participations S.A.</b> .....	<b>77887</b>
<b>Happy Snacks</b> .....	<b>77883</b>	<b>J2M Consult S.à r.l.</b> .....	<b>77898</b>
<b>Hayem S.A.</b> .....	<b>77883</b>	<b>JAL Group Participations</b> .....	<b>77894</b>
<b>Health Investment Growth Mathsoft - Consultores e Serviços SCS</b> .....	<b>77883</b>	<b>Jardin Brico S.à r.l.</b> .....	<b>77894</b>
<b>Heerema Engineering Holding (Luxem- bourg) S.A.</b> .....	<b>77884</b>	<b>Jet Aviation Services S.à r.l.</b> .....	<b>77893</b>
<b>Heerema Engineering &amp; Project Services Finance (Luxembourg) S.à r.l.</b> .....	<b>77884</b>	<b>Junon Finance Sàrl - SPF</b> .....	<b>77894</b>
<b>Helios</b> .....	<b>77884</b>	<b>Kalk En Dolomiet Maatschappij S.A.</b> .....	<b>77895</b>
<b>H.I.G. Europe - France III S.à r.l.</b> .....	<b>77858</b>	<b>Katoen Natie Benelux S.A.</b> .....	<b>77895</b>
<b>H.I.G. Europe - Witex S.à r.l.</b> .....	<b>77858</b>	<b>KC Properties S. à r.l.</b> .....	<b>77895</b>
<b>H.I.G. Luxembourg Holdings Twenty S.à r.l.</b> .....	<b>77882</b>	<b>Kepler Software S.A.</b> .....	<b>77895</b>
<b>H.I.G. Luxembourg Holdings Twenty-Two S.à r.l.</b> .....	<b>77883</b>	<b>Kiwi II Management Company S.A.</b> .....	<b>77898</b>
<b>Hostels Capital Investments S.A.</b> .....	<b>77885</b>	<b>K.I.Z. Luxembourg S.A.</b> .....	<b>77894</b>
<b>Ikano Funds</b> .....	<b>77888</b>	<b>Kochia S.A.</b> .....	<b>77898</b>
<b>IK Investment Partners S.à r.l.</b> .....	<b>77887</b>	<b>Kovacevic</b> .....	<b>77898</b>
<b>Imma-Coiffure S.à.r.l.</b> .....	<b>77892</b>	<b>Krupy Jewelry on Line Sàrl</b> .....	<b>77899</b>
<b>Immo-Bo SCI</b> .....	<b>77892</b>	<b>LeCar S.à.r.l.</b> .....	<b>77900</b>
<b>Intelsat Global S.A.</b> .....	<b>77885</b>	<b>Lexington VII Holdings Luxco S.à r.l.</b> .....	<b>77899</b>
<b>Intercosm Investments S.A.</b> .....	<b>77893</b>	<b>Lion/Gem Lux 1 S.A.</b> .....	<b>77901</b>
<b>Intercosm Investments S.A.</b> .....	<b>77893</b>	<b>Lion/Gem Luxembourg 2 S.à r.l.</b> .....	<b>77902</b>
<b>Inter Cuisine S.à r.l.</b> .....	<b>77892</b>	<b>Lion/Heaven Lux 2 S.à r.l.</b> .....	<b>77903</b>
<b>InterDental Zahntechnik S.à r.l.</b> .....	<b>77886</b>	<b>Luxembourg Asset Properties S.A.</b> .....	<b>77903</b>
<b>International Restaurants Group S.à r.l. .....</b>	<b>77886</b>	<b>Luxembourg Beverage Supply Company S.à r.l.</b> .....	<b>77903</b>
<b>Interoute Holdings S.à r.l.</b> .....	<b>77886</b>	<b>Luxembourg Invest Properties S. A.</b> .....	<b>77904</b>
<b>Inventor Land Sàrl</b> .....	<b>77893</b>	<b>Lux Savings S.à r.l.</b> .....	<b>77903</b>
		<b>Médic.R.H. S.à r.l.</b> .....	<b>77898</b>
		<b>Pharmstandard International S.A.</b> .....	<b>77904</b>
		<b>Rentycars SC</b> .....	<b>77901</b>

**H.I.G. Europe - France III S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-1445 Strassen, 1A, rue Thomas Edison.

R.C.S. Luxembourg B 140.649.

—  
Par résolutions signées en date du 9 mai 2012, l'associé unique a pris les décisions suivantes:

1. Nomination de Brendan Dolan, avec adresse au 25, St George Street, W1S1FS Londres, Royaume-Uni au mandat de Gérant A, avec effet au 7 mai 2012 et pour une durée indéterminée

2. Nomination de Laurence Goblet, avec adresse au 5, Rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg au mandat de Gérant B, avec effet au 7 mai 2012 et pour une durée indéterminée

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 18 mai 2012.

Référence de publication: 2012063813/15.

(120089890) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2012.

**H.I.G. Europe - Witex S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 12.500,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 137.573.

—  
Par résolutions signées en date du 4 mai 2012, l'associé unique a pris les décisions suivantes:

1. Nomination de Brendan Dolan, avec adresse au 25, St George Street, W1S1FS Londres, Royaume-Uni au mandat de Gérant A, avec effet au 7 mai 2012 et pour une durée indéterminée

2. Nomination de Laurence Goblet, avec adresse au 5, Rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg au mandat de Gérant B, avec effet au 7 mai 2012 et pour une durée indéterminée

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 10 mai 2012.

Référence de publication: 2012063814/15.

(120089888) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2012.

**Bâloise Fund Invest (Lux), Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2520 Luxembourg, 5, allée Scheffer.

R.C.S. Luxembourg B 80.382.

—  
Im Jahre zweitausendundzwölf, am achten Mai.

Vor dem Notar Martine Schaeffer, mit Amtssitz in Luxemburg, handelnd in Ersetzung von Notar Henri Hellinckx, mit Amtssitz in Luxemburg, welcher Letzterer in Verwahrung vorliegender Urkunde bleibt

Fand die außerordentliche Generalversammlung der Anteilhaber (die „Generalversammlung“) von BALOISE FUND INVEST (LUX) (die „Gesellschaft“) statt, einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, die ihren Gesellschaftssitz in 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg hat.

Die Gesellschaft ist im "Registre de commerce et des sociétés" von Luxemburg, Sektion B unter der Nummer 80.382 eingetragen.

Die Gesellschaft wurde gegründet gemäß Urkunde aufgenommen durch Maître Joseph Elvinger, Notar mit Amtssitz in Luxemburg, am 31. Januar 2001, welche im Memorial C, Recueil des Sociétés et Associations („Memorial“), Nummer 183 vom 9. März 2001, veröffentlicht wurde.

Die Satzung wurde zuletzt abgeändert gemäß Urkunde aufgenommen durch Maître Paul Decker, Notar mit dem Amtssitz in Luxemburg, am 10. Mai 2011, veröffentlicht im Mémorial Nummer 1728 vom 29. Juli 2011.

Die Generalversammlung wurde um 14.30 Uhr von Frau Laetitia Boeuf, beruflich ansässig in Luxemburg, in ihrer Funktion als Vorsitzende eröffnet und Frau Marie Bernot, beruflich ansässig in Luxemburg, wurde zur Schriftführerin der Generalversammlung erklärt.

Die Generalversammlung ernennt Herrn Matthieu Baro, beruflich ansässig in Luxemburg zum Stimmzähler.

Die Vorsitzende ersucht den Notar Folgendes zu beurkunden:

Gegenwärtige Außerordentliche Generalversammlung wurde einberufen per Einberufungsmittelungen die die Tagesordnung enthielten veröffentlicht im Mémorial Nummer 1006 vom 19. April 2012 und Nummer 1095 vom 30. April 2012, im Luxemburger Wort vom 19. und 30. April 2012, sowie in verschiedenen ausländischen Zeitungen.

A. Gemäß Artikel 67-1 (2) des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften, in seiner jeweils gültigen Fassung, ist die Generalversammlung nur dann beschlussfähig, wenn mindestens die Hälfte des Gesellschaftskapitals vertreten ist. Ferner sind nach dieser Vorschrift Beschlüsse mit einer Mehrheit von mindestens zwei Dritteln der abgegebenen Stimmen zu fassen.

B. Die anwesenden oder vertretenen Anteilhaber und die Anzahl der von jedem von ihnen gehaltenen Anteile sind in der Anwesenheitsliste aufgeführt, die von den anwesenden Anteilhabern, von den Bevollmächtigten der vertretenen Anteilhaber und den Mitgliedern des Büros unterzeichnet ist und die als Anhang zu dieser Urkunde mit hinterlegt wird.

C. Die Vollmachten der vertretenen Anteilhaber, die von den Erschienenen und dem Notar "ne varietur" gekennzeichnet wurden, werden ebenfalls mit der Urkunde hinterlegt.

Aus der Anwesenheitsliste geht hervor, dass von 22.080.988,1421 ausgegebenen Aktien, 12.049.641,2107 Aktien auf dieser außerordentlichen Generalversammlung ordnungsgemäß vertreten sind.

D. Demzufolge ist die außerordentliche Generalversammlung ordnungsgemäß eröffnet und kann ordnungsgemäß über folgende Punkte der Tagesordnung abstimmen:

1. Anpassung der Referenzen in den Statuten an das Gesetz vom 17. Dezember 2010.
2. Anpassung von Artikel 3 der Statuten bezüglich der Arten von zulässigen Vermögenswerten.
3. Anpassungen des Wortlauts von Artikel 16 hinsichtlich der Anlagebeschränkungen an das Gesetz vom 17. Dezember 2010.
4. Aufnahme der Möglichkeit von Anlagen eines Teilfonds in andere Teilfonds der Gesellschaft in Artikel 16.
5. Streichung von Punkt III. 6 in Artikel 24, der eine Regel zur Bewertung der Swap-Vereinbarungen des liquidierten Teilfonds BFI Opportunity Fund enthält.
6. Anpassung der Bestimmungen im Zusammenhang mit der Fusion der Gesellschaft und ihrer Teilfonds in Artikel 28 an die Anforderungen des Gesetzes vom 17. Dezember 2010.
7. Formelle Anpassungen bei diversen Artikeln in den Statuten.

Nach Beratung über die Tagesordnung hat die Generalversammlung einstimmig folgende Beschlüsse gefasst:

*Erster Beschluss*

Die Generalversammlung beschließt die Referenzen in der Satzung an das Gesetz vom 17. Dezember 2010 anzupassen.

*Zweiter Beschluss*

Die Generalversammlung beschließt die Anpassung von Artikel 3 der Satzung bezüglich der Arten von zulässigen Vermögenswerten. Artikel 3 der Satzung lautet fortan wie im siebten Beschluss ausführlich beschrieben wird.

*Dritter Beschluss*

Die Generalversammlung beschließt die Anpassung des Wortlauts von Artikel 16 hinsichtlich der Anlagebeschränkungen an das Gesetz vom 17. Dezember 2010. Artikel 16 der Satzung lautet fortan wie im siebten Beschluss ausführlich beschrieben wird.

*Vierter Beschluss*

Die Generalversammlung beschließt die Aufnahme der Möglichkeit von Anlagen eines Teilfonds in andere Teilfonds der Gesellschaft in Artikel 16. Artikel 16 der Satzung lautet fortan wie im siebten Beschluss ausführlich beschrieben wird.

*Fünfter Beschluss*

Die Generalversammlung beschließt die Streichung von Punkt III. 6 in Artikel 24, der eine Regel zur Bewertung der Swap-Vereinbarungen des liquidierten Teilfonds BFI Opportunity Fund enthält. Artikel 24 der Satzung lautet fortan wie im siebten Beschluss ausführlich beschrieben wird.

*Sechster Beschluss*

Die Generalversammlung beschließt die Bestimmungen im Zusammenhang mit der Fusion der Gesellschaft und ihrer Teilfonds in Artikel 28 an die Anforderungen des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 anzupassen. Artikel 28 der Satzung lautet fortan wie im siebten Beschluss ausführlich beschrieben wird.

*Siebter Beschluss*

Die Generalversammlung beschließt formelle Anpassungen bei diversen Artikeln in der Satzung.

Die Satzung der Gesellschaft wird fortan folgenden Wortlaut haben:

### **Kapitel 1. Name, Zweck, Sitz**

**Art. 1. Name.** Zwischen den Unterzeichnenden und allen, welche nachfolgend Inhaber von ausgegebenen Aktien werden, besteht eine Gesellschaft in Form einer "société anonyme" (Aktiengesellschaft), die als "société d'investissement à capital variable" (Investmentgesellschaft mit variablem Kapital) unter dem Namen Baloise Fund Invest (Lux) („Gesellschaft“) firmiert.

**Art. 2. Dauer.** Die Gesellschaft besteht für unbegrenzte Zeit. Die Gesellschaft kann jederzeit durch Beschluss der Aktionäre aufgelöst werden, der in der Form erfolgt, die gemäss nachstehendem Artikel 29 für Statutenänderungen vorgeschrieben ist.

**Art. 3. Zweck.** Zweck der Gesellschaft ist es, dem Anleger Teilfonds anzubieten, die in alle Arten von Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten und sonstige nach Teil 1 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) zulässige Vermögenswerte investieren, mit der Vorgabe, das Investitionsrisiko zu streuen und für die Aktionäre einen Wertzuwachs zu erzielen.

Die Gesellschaft kann im weitesten Sinne entsprechend dem Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 jegliche Maßnahmen ergreifen und Transaktionen durchführen, welche sie für die Erfüllung und Ausführung dieses Gesellschaftszweckes für nützlich erachtet.

**Art. 4. Sitz.** Der Amtssitz der Gesellschaft befindet sich in der Stadt Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg. Zweigstellen, Tochtergesellschaften und andere Niederlassungen können entweder in Luxemburg oder im Ausland durch Beschluss des Verwaltungsrates errichtet werden.

Falls der Verwaltungsrat befindet, dass außergewöhnliche politische, wirtschaftliche und soziale Entwicklungen auftreten sind oder drohen aufzutreten, die die normale Tätigkeit des Amtssitzes der Gesellschaft sowie die Kommunikation zwischen diesem und Personen im Ausland beeinträchtigen, kann der Amtssitz zeitweise ins Ausland verlegt werden, bis jene ungewöhnlichen Störungen vollständig beendet sind; diese zeitweisen Maßnahmen sollen sich nicht auf die Staatszugehörigkeit der Gesellschaft auswirken, die trotz des vorübergehenden Transfers luxemburgisch bleibt.

## Kapitel 2. Aktienkapital

**Art. 5. Kapital, Ausgabe von Aktien, Teilfonds.** Das Kapital der Gesellschaft entspricht zu jeder Zeit dem Nettoinventarwert, wie er in Artikel 24 dieser Statuten definiert ist. Die Aktien haben keinen Nennwert.

Das Mindestkapital der Gesellschaft beträgt 1.250.000 Euro.

Der Verwaltungsrat ist ohne Beschränkung berechtigt, jederzeit voll eingezahlte Aktien gegen Bargeld oder, entsprechend den Bedingungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften („Gesetz vom 10. August 1915“) und im Besonderen gemäß den Bestimmungen des Artikels 26 dieses Gesetzes (Bewertung durch den Wirtschaftsprüfer der Gesellschaft), gegen Sacheinlagen, Wertpapiere oder andere Vermögensgegenstände auszugeben. Was an Sacheinlagen, Wertpapieren oder anderen Vermögensgegenständen eingebracht wird, muss der Investmentpolitik des jeweiligen Teilfonds und den im Verkaufsprospekt („Prospekt“) beschriebenen Beschränkungen entsprechen. Die Ausgabe erfolgt auf Basis des Nettoinventarwertes bzw. des Nettoinventarwertes pro Aktie, der entsprechend Artikel 24 dieser Statuten bestimmt wird, ohne jedoch den bestehenden Aktionären Vorzugsrechte hinsichtlich der Zeichnung neuer Aktien zu gewähren. Zusätzlich kann der Verwaltungsrat bestehende Aktien unterteilen, so dass der gesamte Nettoinventarwert aller neuen Aktien den gesamten Nettoinventarwert der Aktien, die vor der Teilung bestanden, nicht überschreitet.

Der Verwaltungsrat kann einen Zeichnungsantrag für jede Aktienkategorie im entsprechenden Teilfonds (gemäß den unten erwähnten Bestimmungen) ganz oder teilweise zurückweisen. Außerdem kann er von Zeit zu Zeit eine Mindestanzahl oder einen Mindestwert für zu haltende bzw. zu zeichnende Aktien vorschreiben, den er entsprechend dem Prospekt für angemessen hält. Des Weiteren kann der Verwaltungsrat die Haltung bzw. die Zeichnung von Aktien in bestimmten Teilfonds für Aktionäre beschränken, die von ihm bestimmte und im Prospekt angegebene Bedingungen erfüllen.

Der Verwaltungsrat kann jedem dazu bevollmächtigten Mitglied sowie jeder anderen dazu bevollmächtigten Person die Aufgabe übertragen, Aktienzeichnungen entgegenzunehmen, die Aktien auszugeben und die Zahlung für diese neuen Aktien entgegenzunehmen.

Diese Aktien können, nach Entscheidung des Verwaltungsrates, mehreren Teilfonds angehören, und die Kapitalzuflüsse jeder Kategorie von Aktien jedes Teilfonds werden gemäß Artikel 3 dieser Statuten in Wertpapiere oder in andere zulässige Vermögensgegenstände investiert. Diese gehören einem geographischen Gebiet, einem industriellen Sektor oder einer Währungszone an bzw. sind spezielle Wertpapiere und Anlagen, die von Zeit zu Zeit vom Verwaltungsrat bestimmt werden (jeglicher dadurch entstandener Bestand an Vermögensgegenständen und Schulden wird im folgenden als "Teilfonds" bezeichnet). Des Weiteren können die Aktien, die innerhalb eines Teilfonds gezeichnet werden, nach Entscheidung des Verwaltungsrates unterschiedlichen Aktienkategorien zugerechnet werden, wobei sich die Aktienkategorien unterscheiden können nach Ausgabe- und Rückgabegebühren, Mindestanlagebeträgen, unterschiedlichen Referenzwährungen, dem Recht, Dividenden zu beziehen, sowie anderen besonderen Merkmalen, die im Prospekt beschrieben werden.

Um das Gesamtkapital der Gesellschaft zu bestimmen, wird der Nettoinventarwert jedes Teilfonds oder jeder Aktienkategorie in Euro ausgedrückt - ist die Währung nicht Euro, werden die Beträge vorher umgerechnet - und das Kapital entspricht der Summe der Gesamtnettoinventarwerte aller Teilfonds.

Die Gesellschaft und ihre Teilfonds bilden zusammen eine juristische Person. Im Verhältnis der Aktionäre untereinander gilt jedoch jeder Teilfonds als eigenständig. Gegenüber Dritten, insbesondere Gläubigern, haften die Aktiva eines Teilfonds nur für die Schulden und Verpflichtungen, die diesen Teilfonds betreffen.

**Art. 6. Arten von Aktien.** Aktien werden nur gegen Zeichnung und Zahlung des Preises gemäß Artikel 25 dieser Statuten ausgegeben. Der Anteilszeichner wird so schnell wie möglich entweder ein Aktienzertifikat (falls beantragt) oder eine Bestätigung über den Besitz der Aktien erhalten, so wie es im Prospekt der Gesellschaft vorgesehen ist.

Der Verwaltungsrat kann Aktien in Form von Inhaber- oder Namensaktien ausgeben.

Es dürfen Bruchteile von Aktien bis zu vier Dezimalstellen ausgegeben werden.

Bei Inhaberaktien werden die Zertifikate in einem Umfang ausgegeben, der vom Verwaltungsrat beschlossen wird. Aktienzertifikate müssen von zwei Verwaltungsratsmitgliedern unterzeichnet werden. Beide Unterschriften können handschriftlich, gedruckt oder gestempelt sein. Eine der beiden Unterschriften kann von einer dafür vom Verwaltungsrat bestimmten Person sein; in diesem Fall muss sie handschriftlich sein.

Die Gesellschaft kann vorläufige Aktienzertifikate ausgeben in einer Form, die vom Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit festgelegt wird.

Falls beide Aktienarten ausgegeben werden, können Namensaktien auf Wunsch und zu Lasten des Aktionärs gegen Inhaberaktien und umgekehrt eingetauscht werden.

Der Tausch von einer Namensaktie in eine Inhaberaktie erfolgt durch Annullierung des Zertifikates der Namensaktie und durch Ausgabe des Anteilsscheins der Inhaberaktie. Dieser Vorgang wird im Aktienregister festgehalten.

Alle ausgegebenen Aktien der Gesellschaft, die nicht Inhaberaktien sind, werden im Aktienregister eingetragen. Dieses wird von der Gesellschaft oder von einer oder mehreren anderen Personen geführt, die dafür von der Gesellschaft bestimmt werden. Das Aktienregister enthält Angaben über den Besitzer der Namensaktie, seinen Hauptwohnsitz oder den von ihm gewählten Wohnsitz, soweit er der Gesellschaft bekannt ist, die Anzahl, die betroffenen Teilfonds sowie gegebenenfalls die Aktienkategorie und den Betrag, der für jede Aktie gezahlt wurde. Jeder Aktientausch, der eine Namensaktie betrifft, wird in das Aktienregister eingetragen, und jeder Eingang wird von einem oder mehreren Verwaltungsratsmitgliedern der Gesellschaft oder durch eine oder mehrere Personen, die durch den Verwaltungsrat bestimmt werden, unterzeichnet.

Der Tausch von Namensaktien findet statt, (a) wenn Zertifikate ausgegeben wurden, durch Eintragung des Tausches durch die Gesellschaft, nachdem die den Aktien entsprechenden Zertifikate sowie jegliche von der Gesellschaft für den Tausch geforderte Papiere übergeben wurden, und (b) wenn keine Zertifikate ausgegeben wurden, durch eine schriftliche Erklärung, die ins Aktienregister eingetragen und die vom Abtretenden und Empfänger oder von der hierfür bevollmächtigten Person mit Datum versehen und unterschrieben wird.

Im Falle einer Inhaberaktie wird der Besitzer von der Gesellschaft als Eigentümer der Aktie betrachtet.

Im Falle einer Namensaktie wird die Gesellschaft die Person, deren Name im Aktienregister eingetragen ist, als Eigentümer der Aktie ansehen. Dementsprechend wird die Gesellschaft keine Verpflichtungen gegenüber einer anderen Person eingehen und jegliche Ansprüche oder Rechte von anderen Personen außer Acht lassen. Jedoch hindert diese Bestimmung keine Person daran, eine Eintragung von Namensaktien oder eine Änderung einer Eintragung zu ersuchen.

Jeder Besitzer einer Namensaktie muss der Gesellschaft eine Adresse angeben, an die alle Bekanntmachungen und Ankündigungen geschickt werden. Diese Adresse wird im Aktienregister eingetragen.

Falls ein Aktionär der Gesellschaft keine Adresse angibt, wird dies im Aktienregister erwähnt, und der Firmensitz der Gesellschaft bzw. eine andere Adresse, die von der Gesellschaft von Zeit zu Zeit festgelegt wird, wird als Adresse des Aktionärs betrachtet, bis dieser der Gesellschaft eine andere Adresse angibt. Der Aktionär kann zu jeder Zeit die Adresse, die im Aktienregister eingetragen ist, oder die Adresse, die durch die Gesellschaft festgelegt wird, durch eine schriftliche Erklärung ändern.

Die Dividendenzahlung erfolgt bei Namensaktien an die Adresse, die im Aktienregister angegeben ist, bei Inhaberaktien gegen Vorlage eines Kupons, der das Anrecht auf die Dividendenzahlung darstellt, bei den für diesen Zweck von der Gesellschaft bestimmten zuständigen Stellen.

Wenn fünf Jahre nach Ankündigung der Dividendenzahlung ein Aktionär sein Recht nicht eingefordert hat, fällt der Betrag automatisch an die Gesellschaft zurück, und es besteht kein Anspruch mehr auf die Dividenden. Es entstehen keine Zinsansprüche für Dividenden, die von der Gesellschaft einbehalten werden.

**Art. 7. Duplikate von Aktienzertifikaten.** Wenn ein Aktionär den Beweis erbringen kann, dass sein Aktienzertifikat verloren gegangen, beschädigt oder gänzlich zerstört ist, kann auf seine Bitte hin ein Duplikat des Zertifikates ausgegeben werden. Dies geschieht unter bestimmten Bedingungen und Garantien, die von der Gesellschaft festgelegt werden, und die eine Bürgschaft mit einschließen, dass das Duplikat ohne Einschränkungen gültig ist. Nach Ausgabe des Duplikats des Anteilsscheins, auf dem vermerkt wird, dass es sich hierbei um ein Duplikat handelt, ist das Original nicht mehr gültig.

Die Gesellschaft kann nach eigenem Ermessen die Kosten für die Ausgabe eines Duplikats sowie alle Ausgaben, die im Zusammenhang mit dessen Ausgabe und Eintragung oder im Zusammenhang mit der Annullierung des Originalen stehen, dem betreffenden Aktionär belasten.

**Art. 8. Beschränkungen des Aktienerwerbs.** Der Verwaltungsrat kann Beschränkungen festlegen, die er für notwendig hält, um sicherzustellen, (i) dass keine Aktien der Gesellschaft von Personen erworben oder gehalten werden, (a) die Gesetze übertreten oder von einem Land oder einer Regierung gesucht werden oder, (b) die sich in einer Situation befinden, in der nach Meinung des Verwaltungsrates die Gesellschaft eine Schuld auf sich laden oder finanzielle Nachteile

erleiden könnte, was unter anderen Umständen nicht der Fall wäre und, (ii) dass keine Aktien Aktienkategorien angehören, deren Anlage- oder Finanzierungspolitik den Gesetzen oder den Beschränkungen, denen die Gesellschaft bei ihrer Aktivität unterliegt oder sich freiwillig unterwirft, widerspricht; eine solche Aktienkategorie wird nachfolgend als "verboten" bezeichnet.

Im besonderen Falle kann die Gesellschaft den Besitz von Aktien durch natürliche oder juristische Personen verhindern oder einschränken. Dies gilt ohne Einschränkung für Anleger mit US-amerikanischem Domizil oder Nationalität ("US-Bürger"), wie nachfolgend definiert.

Aus diesem Grund ist die Gesellschaft berechtigt:

a) das Ausgeben von Aktien bzw. die Eintragung eines Aktientausches zu verweigern, wenn die Ausgabe oder der Tausch einer Person zugute kommen würde oder könnte, die kein Recht hat, Aktien der Gesellschaft zu halten,

b) jederzeit jede Person, die im Aktienregister eingetragen ist, oder jede Person, die im Begriff ist, einen Aktientausch in das Aktienregister eintragen zu lassen, zu bitten, ihr alle Informationen oder Bestätigungen zu liefern, eventuell mit einem Eid versehen, die sie für notwendig hält, um mit Sicherheit zu wissen, dass keine Person im Besitz von Aktien ist oder sein wird, die kein Recht hat, Aktien der Gesellschaft zu halten und

c) von Aktionären, die kein Recht haben, Aktien der Gesellschaft zu halten, und die, entweder alleine oder mit anderen zusammen, Aktien besitzen bzw. Aktien einer Aktienkategorie oder eines Teilfonds halten, die als "verboten" gelten, den Zwangsverkauf der Aktien auf folgende Art zu verlangen:

1) Die Gesellschaft schickt eine Bekanntmachung ("Bekanntmachung über die Rücknahme") an den Aktionär, der die zurückzugebenden Aktien besitzt, bzw. als deren Besitzer im Aktienregister eingetragen ist, in der die Aktien, der hierfür gezahlte Preis sowie der Ort, an dem der Preis zu zahlen ist, angegeben werden. Die Bekanntmachung über die Rücknahme wird dem Aktionär entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen per Einschreiben an seine zuletzt bekannte Adresse oder an die Adresse, die im Aktienregister angegeben ist, zugeschickt. Der betroffene Aktionär muss in kürzester Zeit das oder die Zertifikate über die Aktien, die in der Bekanntmachung über die Rücknahme erwähnt werden, zurückgeben. Nach Abschluss des Geschäftes an dem Tag, der in der Bekanntmachung über die Rücknahme angegeben ist, wird der betroffene Aktionär nicht mehr als Aktionär der Gesellschaft betrachtet und die von ihm zuvor gehaltenen Aktien sind annulliert.

2) Der Preis, zu dem die Aktien, die in der Bekanntmachung über die Rücknahme angegeben sind, zurückgekauft werden ("Rückgabepreis"), entspricht dem Preis der Aktien der Gesellschaft in dem entsprechenden Teilfonds oder der Aktienkategorie, in Übereinstimmung mit Artikel 22 dieser Statuten.

3) Die Zahlung des Rückgabepreises erfolgt an den Besitzer der Aktien in der Währung des Teilfonds oder der Aktienkategorie. Er wird von der Gesellschaft bei einer Bank in Luxemburg oder an einem anderem Ort (entsprechend den Angaben in der Bekanntmachung über die Rücknahme) hinterlegt, die ihn dem betroffenen Aktienbesitzer gegen die Rückgabe des oder der Zertifikate erstattet, die in der Bekanntmachung über die Rückgabe erwähnt sind. Sobald die Zahlung des Preises unter diesen Bedingungen erfolgt ist, kann keine Person, die an den in der Bekanntmachung über die Rücknahme erwähnten Aktien Interesse bekundet, Rechte auf diese Aktien geltend machen oder irgendwelche Aktivitäten gegen die Gesellschaft und ihre Vermögensgegenstände durchführen, mit Ausnahme des Aktionärs, der als ehemaliger Besitzer der Aktien das Recht hat, den Rücknahmepreis, der (ohne Zinsen) bei der Bank hinterlegt wurde, gegen Rückgabe der Aktien erstattet zu bekommen.

4) Die Ausübung der in diesem Artikel festgelegten Befugnisse der Gesellschaft soll in keinem Fall aufgrund dessen in Frage gestellt oder für ungültig erklärt werden, dass die Besitzverteilung der Aktien nicht hinreichend klar oder eine andere war, als sie der Gesellschaft am Rücknahmetag angezeigt wurde, unter der Voraussetzung, dass die genannten Befugnisse durch die Gesellschaft in gutem Glauben ausgeübt wurden.

Der innerhalb dieser Statuten verwendete Ausdruck "US-Bürger" wird wie folgt definiert (kann vom Verwaltungsrat geändert werden): Jeder Bürger oder Einwohner der Vereinigten Staaten oder jede Körperschaft, Teilhaberschaft oder sonstiges Rechtssubjekt unter amerikanischem Recht oder aber jegliches Besitzrecht oder jeglicher Treuhänder, dessen Einkommen ungeachtet seiner Herkunft der US-amerikanischen Einkommensteuer unterliegt.

### Kapitel 3. Generalversammlung

**Art. 9. Kompetenzen.** Die Generalversammlung vertritt die Gesamtheit der Gesellschaftsaktionäre. Ihre Beschlüsse sind bindend für alle Aktionäre der Gesellschaft ungeachtet der Aktienkategorie der von diesen Aktionären gehaltenen Teilfonds. Sie verfügt über umfassende Kompetenzen, um Handlungen anzuordnen, auszuführen oder zu genehmigen, die mit der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft zusammenhängen.

**Art. 10. Ordentliche und ausserordentliche Generalversammlung.** Die jährliche (ordentliche) Generalversammlung der Aktionäre ist in Übereinstimmung mit luxemburgischem Recht in Luxemburg am Amtssitz der Gesellschaft oder aber an einem in der Einladung festgelegten Ort am 2. Dienstag des Monats Mai um 14.00 Uhr abzuhalten. Sollte dieser Tag nicht auf einen Bankarbeitstag in Luxemburg fallen, findet die Generalversammlung an dem darauf folgenden Werktag statt. Sollten nach Ermessen des Verwaltungsrats außerordentliche Umstände dies erfordern, kann sie auch ins Ausland verlegt werden.

Weitere, außerordentliche Generalversammlungen können an Orten und zu Zeiten abgehalten werden, wie sie in der jeweiligen Einladung angegeben werden.

Getrennte Gesellschafterversammlungen der Aktionäre eines bestimmten Teilfonds oder einer bestimmten Kategorie können auf Antrag des Verwaltungsrates einberufen werden. Für die Beschlussfähigkeit und Abstimmungen gelten die in Artikel 11 niedergelegten Grundsätze sinngemäß. Eine getrennte Gesellschafterversammlung kann bezüglich eines Teilfonds oder einer Kategorie über alle Angelegenheiten beschließen, wie zum Beispiel die Ausschüttung von Dividenden der bestimmten Kategorie, die gemäss Gesetz oder diesen Statuten nicht der Generalversammlung oder dem Verwaltungsrat vorbehalten sind. Beschlüsse von getrennten Gesellschafterversammlungen dürfen nicht in die Rechte von Aktionären anderer Teilfonds oder Kategorien oder in die Rechte und Kompetenzen der Generalversammlung oder des Verwaltungsrates eingreifen.

**Art. 11. Stimmrecht und Teilnahme an der Generalversammlung, Beschlüsse.** Die Beschlussfähigkeiten sowie die einzuhaltenden Fristen, die vom Gesetz gefordert werden, sind maßgeblich für die Einladung und für den Vorsitz der Generalversammlung, es sei denn, innerhalb dieser Statuten ist etwas anderes festgehalten.

Jede Aktie eines jeden Teilfonds oder einer Aktienkategorie berechtigt ungeachtet des Nettoinventarwertes pro Aktie zu einer Stimme. Bruchteile von Aktien geben ihrem Aktionär kein Stimmrecht. Ein Aktionär kann für jede Generalversammlung eine andere Person bestellen, indem er diese Person schriftlich oder telegraphisch bevollmächtigt.

Beschlüsse einer ordnungsgemäß einberufenen Generalversammlung werden mit der einfachen Mehrheit der anwesenden oder bevollmächtigten Personen verabschiedet, es sei denn, das Gesetz oder diese Statuten verlangen etwas anderes.

Der Verwaltungsrat kann sämtliche sonstigen Voraussetzungen festlegen, die Aktionäre erfüllen müssen, um an einer Generalversammlung teilzunehmen.

**Art. 12. Einberufung der Generalversammlung.** Für die Aktionäre ist die Einberufung durch den Verwaltungsrat gemäß der Einladung, die die Tagesordnung enthält, maßgeblich; diese ist in Übereinstimmung mit Artikel 70 des Gesetzes vom 10. August 1915 zu publizieren.

Sofern sämtliche Aktionäre anwesend oder vertreten sind und darin übereinstimmen, über die Tagesordnung informiert worden zu sein, kann eine Generalversammlung ohne weitere Benachrichtigung abgehalten werden.

#### Kapitel 4. Verwaltungsrat

**Art. 13. Wahl des Verwaltungsrates.** Die Gesellschaft wird von einem Verwaltungsrat von mindestens drei Mitgliedern verwaltet; die Mitglieder des Verwaltungsrates müssen keine Aktionäre der Gesellschaft sein.

Die Verwaltungsratsmitglieder werden von den Aktionären in der jährlich stattfindenden Generalversammlung für die Zeit bis zur nächsten jährlichen Generalversammlung gewählt, und bleiben dies solange, bis ihre Nachfolger rechtmäßig bestimmt sind.

Ein Verwaltungsratsmitglied kann mit oder ohne Grund abberufen und jederzeit durch Beschluss der Aktionäre ersetzt werden.

Sollte ein Verwaltungsratsmitglied fehlen (Tod, Pensionierung oder sonstige Gründe), können die übrigen Mitglieder sich versammeln und durch Mehrheitsbeschluss ein Mitglied für die Zeit bis zur nächsten Generalversammlung wählen.

**Art. 14. Sitzungen und Beschlüsse des Verwaltungsrates.** Der Verwaltungsrat kann aus seinen Mitgliedern einen Vorsitzenden und einen oder mehrere stellvertretende Vorsitzende wählen. Darüber hinaus ist ein Sekretär zu bestimmen - der nicht Verwaltungsratsmitglied sein muss - welcher für die Sitzungsprotokolle des Verwaltungsrates und der Aktionäre verantwortlich ist. Der Verwaltungsrat trifft sich durch Einberufung durch den Vorsitzenden oder zwei weitere Mitglieder an dem Ort, der in der Einladung angegeben ist.

Ist ein Vorsitzender bestimmt, führt er bei allen Aktionärs- und Verwaltungsratsversammlungen den Vorsitz. Für den Fall, dass der Vorsitzende nicht in der Lage ist, die Versammlung zu leiten, oder abwesend ist, bestimmen die Aktionäre oder die Verwaltungsratsmitglieder durch einfachen Mehrheitsbeschluss ein anderes Mitglied als Vorsitzenden auf Zeit.

Sämtlichen Verwaltungsratsmitgliedern ist eine schriftliche Einladung mindestens 24 Stunden vor Beginn der Versammlung zuzustellen, es sei denn, es tritt ein Notfall ein; in diesem Fall sind die diesbezüglichen Umstände in der Einladung anzugeben. Jedes Mitglied kann eine Einladung ablehnen. Dieses ist schriftlich oder per Kabel (e-Mail, Videokonferenz, Telefon) oder Telegramm, Telex, Telefax mitzuteilen. Für Versammlungen, deren Ort und Zeit in einem zuvor bereits durch Verwaltungsratsbeschluss festgelegten Verzeichnis beschrieben sind, ist keine gesonderte Mitteilung erforderlich.

Verwaltungsratsmitglieder können sich untereinander schriftlich oder per Kabel (e-Mail, Videokonferenz, Telefon) oder Telegramm, Telex, Telefax Vertretungsmacht für Verwaltungsratssitzungen erteilen. Sie können ihre Stimme auch schriftlich oder per Kabel (e-Mail, Videokonferenz, Telefon) oder Telegramm, Telex, Telefax abgeben.

Der Verwaltungsrat kann nur tagen und ist nur beschlussfähig, wenn mindestens zwei Mitglieder bei einer Versammlung anwesend oder vertreten sind. Beschlüsse werden mit einfacher Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Verwaltungsratsmitglieder gefasst. Bei Stimmgleichheit entscheidet die Stimme des Vorsitzenden.

Beschlüsse des Verwaltungsrates können auch als Zirkulationsbeschlüsse gefasst werden, die von allen Mitgliedern zu unterschreiben sind.

Die Mitglieder des Verwaltungsrates können ausschließlich auf ordnungsgemäß einberufenen Versammlungen fungieren. Einzelne Handlungen der Mitglieder sind nicht bindend für die Gesellschaft, es sei denn, es liegt ein Beschluss des Verwaltungsrates vor.

**Art. 15. Protokolle.** Die Verwaltungsratsprotokolle sind vom jeweiligen Sitzungsvorsitzenden und vom Sekretär zu unterschreiben.

Kopien oder Auszüge solcher Protokolle, die in Rechtsangelegenheiten oder ähnlichem verwendet werden, sind vom Verwaltungsratsvorsitzenden, dem Sekretär oder aber von zwei Verwaltungsratsmitgliedern zu unterzeichnen.

**Art. 16. Kompetenzen des Verwaltungsrates.** Der Verwaltungsrat hat, unter Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikostreuung, die Befugnis, die Gesellschafts- und Investmentpolitik sowie die Richtlinien der Unternehmensführung und der geschäftlichen Angelegenheiten festzulegen.

Der Verwaltungsrat legt ebenso jegliche zeitweise anzuwendenden Anlagegrenzen der Gesellschaft fest, die folgende Beschränkungen enthalten:

- a) die Kreditaufnahmen der Gesellschaft und die von ihr als Sicherheiten gewährten Vermögensgegenstände;
- b) den maximal möglichen Anteil am Gesamtvermögen, der in jegliche Art von Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten und sonstige nach Teil 1 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 zulässige Vermögenswerte („zulässige Anlagen“) investiert werden kann; und der maximale Anteil an jeglicher Art von zulässigen Anlagen, in die die Gesellschaft investieren darf.
- c) ob und in welchem Ausmaß die Gesellschaft in sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen („OGA“) im Sinne von Artikel 41 (l) e) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen investieren kann.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, daß Anlagen der Gesellschaft getätigt werden in (a) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt im Sinne der Richtlinie 2004/39/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 21. April 2004 über Märkte für Finanzinstrumente („Geregelter Markt“) notiert sind oder gehandelt werden; (b) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die auf einem anderen anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäss funktionierenden geregelten Markt in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder einem Teilnehmerstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum, der nicht Mitgliedstaat der Europäischen Union ist, in den durch dieses Abkommen und die zugehörigen Urkunden definierten Grenzen („Mitgliedstaat“), gehandelt werden; (c) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zum Handel an einer Börse in einem Drittstaat zugelassen sind oder die auf einem anderen anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäss funktionierenden geregelten Markt in einem Drittstaat gehandelt werden; (d) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente aus Neuemissionen, sofern die Emissionsbedingungen die Verpflichtung enthalten, daß die Zulassung zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse oder auf einem anderen anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäss funktionierenden geregelten Markt wie oben in (a), (b) und (c) beschrieben, beantragt wird, und die Zulassung spätestens vor Ablauf eines Jahres nach der Emission erlangt wird; (e) in jegliche sonstige zugelassene Wertpapiere, Instrumente oder sonstige Vermögensgegenstände innerhalb der Anlagegrenzen mit anwendbaren Gesetzen und Regelungen.

Der Gesellschaft ist es erlaubt, nach dem Grundsatz der Risikostreuung bis zu 100% des Nettovermögens der einzelnen Teilfonds in Wertpapieren verschiedener Emissionen anzulegen, die von einem Mitgliedstaat oder einer oder mehrerer seiner Gebietskörperschaften, einem Mitgliedstaat der OECD, der G20 der Singapur oder einer internationalen Organisation öffentlich-rechtlichen Charakters, der ein oder mehrere Mitgliedstaaten angehören, ausgegeben oder garantiert werden, unter der Bedingung, daß dieser oder diese Teilfonds Wertpapiere halten, die im Rahmen von mindestens sechs verschiedenen Emissionen begeben worden sind, wobei die Wertpapiere aus ein und derselben Emission 30% des Gesamtbetrages des Nettovermögens des jeweiligen Teilfonds nicht überschreiten dürfen.

Ein Teilfonds kann Anlagen, die von einem oder mehreren anderen Teilfonds der Gesellschaft auszugeben sind oder ausgegeben wurden, zeichnen, erwerben und/oder halten, ohne dass die Gesellschaft, den Anforderungen des Gesetzes vom 10. August 1915 in Bezug auf die Zeichnung, den Erwerb und/oder das Halten der eigenen Aktien durch eine Gesellschaft unterliegt, jedoch vorbehaltlich der folgenden Punkte:

- der Zielteilfonds investiert selbst nicht in den Teilfonds, der in diesen Zielteilfonds angelegt wird;
- die Zielteilfonds, deren Anteile erworben werden sollen, dürfen nach den Statuten insgesamt höchstens 10% ihres Vermögens in Anteilen anderer Zielteilfonds der Gesellschaft anlegen;
- das eventuell mit den betroffenen Anteilen verbundene Stimmrecht wird so lange ausgesetzt, wie sie von dem fraglichen Teilfonds gehalten werden, unbeschadet einer angemessenen Behandlung in der Buchführung und den periodischen Berichten;
- solange diese Anteile von dem OGA gehalten werden, wird ihr Wert in jedem Fall nicht für die Berechnung des Nettovermögens der Gesellschaft zur Prüfung der gesetzlich vorgeschriebenen Mindestgrenze des Nettovermögens berücksichtigt;
- es liegt keine Verdoppelung der Verwaltungs-, Zeichnungs- oder Rücknahmegebühren auf Ebene des Teilfonds, der in den Zielteilfonds investiert hat, und diesem Zielteilfonds vor.

Weitere Investitionsbeschränkungen werden im Prospekt beschrieben.



Um die Kosten und Verwaltungsgebühren der Gesellschaft zu senken und dabei die breitere Streuung von Anlagen zu ermöglichen, kann der Verwaltungsrat beschließen, dass ein Teil des Vermögens der Gesellschaft oder das gesamte Vermögen gemeinsam mit anderen Vermögen verwaltet wird - wie im Prospekt beschrieben -, die anderen Organismen für gemeinsame Anlagen gehören.

**Art. 17. Pflicht zur Stimmhaltung.** Verträge oder sonstige Geschäfte zwischen der Gesellschaft und dritten Unternehmen werden in ihrer Gültigkeit nicht dadurch entwertet, dass ein oder mehrere Mitglieder des Verwaltungsrates, Direktoren oder leitende Angestellte in dem dritten Unternehmen ein wie auch immer ausgerichtetes Interesse oder eine Stellung als Aktionäre, Verwaltungsratsmitglieder, Direktor, leitender Angestellter oder Angestellte besitzen. In einem solchen Fall ist das Verwaltungsratsmitglied bzw. der leitende Angestellte der Gesellschaft nicht gehindert, über ein solches Geschäft abzustimmen oder sonstige Handlungen im Rahmen eines solchen Geschäftes vorzunehmen.

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

Interessen im Sinne dieses Absatzes sind nicht solche Interessen, die Rechts- oder Geschäftsbeziehungen mit der Baloise Holding AG und ihren Tochtergesellschaften oder jeder anderen vom Verwaltungsrat noch zu bestimmenden Gesellschaft betreffen.

**Art. 18. Aufwandsentschädigung.** Die Gesellschaft kann jedem Verwaltungsratsmitglied, Direktor oder leitenden Angestellten, seinen Erben, dem Testamentvollstrecker und -verwalter eine angemessene Aufwandsentschädigung für jede Tätigkeit oder Handlung zahlen, an der er in seiner Funktion als Verwaltungsratsmitglied, Direktor oder leitender Angestellter der Gesellschaft oder auf Verlangen der Gesellschaft als Verwaltungsratsmitglied, Direktor oder leitender Angestellter jeder anderen Gesellschaft tätig war, an der die Gesellschaft Aktien hält oder als Gläubiger fungiert und von der er nicht entschädigt wurde, außer wenn er sich in dieser Funktion bei seinen Handlungen und Tätigkeiten aufgrund von grober Nachlässigkeit oder Missmanagement etwas hat zu Schulden kommen lassen; in einem solchen Fall wird eine Aufwandsentschädigung nur gezahlt, wenn die Gesellschaft durch ihre Anwälte informiert wird, dass die zu entschädigende Person die obengenannten Vergehen nicht begangen hat. Das Recht auf Aufwandsentschädigung schließt keine anderen Rechte bei den betroffenen Personen aus.

**Art. 19. Übertragung von Befugnissen - Benennung einer Verwaltungsgesellschaft.** Der Verwaltungsrat kann seine Befugnisse zur täglichen Verwaltung und Geschäftsführung sowie seine Befugnisse zur Verfolgung der Geschäftspolitik an natürliche und juristische Personen abtreten, ohne dass jene notwendigerweise Verwaltungsratsmitglieder sind. Diese können, mit Einverständnis des Verwaltungsrates, einen Teil ihrer Pflichten weiterübertragen.

Ferner kann die Gesellschaft auf Beschluss des Verwaltungsrats eine in Luxemburg ansässige Verwaltungsgesellschaft, die über eine Genehmigung gemäß Artikel 13 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 verfügt („die Verwaltungsgesellschaft“), gemäß Artikel 27 dieses Gesetzes als Verwaltungsgesellschaft benennen.

**Art. 20. Unterschrift.** Die Gesellschaft verpflichtet sich durch die gemeinsame Unterschrift von zwei Verwaltungsratsmitgliedern oder durch die gemeinsame oder einfache Unterschrift jedes Verwaltungsratsmitgliedes bzw. jedes Führungsorgans, dem vom Verwaltungsrat die notwendige Vollmacht erteilt wird.

## Kapitel 5. Wirtschaftsprüfer

**Art. 21. Wirtschaftsprüfer.** Die Jahresabschlüsse der Gesellschaft werden von einem Wirtschaftsprüfer geprüft, der von der Gesellschaft bestimmt wird und alle Pflichten gemäß dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 wahrnimmt. Der Wirtschaftsprüfer wird von der Generalversammlung ernannt und bleibt solange im Amt, bis ein Nachfolger gewählt wird.

Der verpflichtete Wirtschaftsprüfer kann jederzeit von den Aktionären auch ohne ersichtlichen Grund abberufen werden.

## Kapitel 6. Rücknahme von Aktien, Nettoinventarwert

**Art. 22. Rücknahme von Aktien.** Wie im Folgenden näher beschrieben wird, hat die Gesellschaft das Recht, ihre eigenen Aktien im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften zurückzunehmen.

Jeder Aktionär kann die Rücknahme aller oder eines Teiles seiner Aktien durch die Gesellschaft verlangen. Der Verwaltungsrat kann eine ihm für den Rückkauf notwendig erscheinende Frist setzen.

Der Rücknahmepreis wird nicht später als sieben Banktage in Luxemburg gezahlt, und zwar nach dem Tag, an dem der dazugehörige Nettoinventarwert berechnet wurde, oder nach dem Datum, an dem die Aktienzertifikate oder, wenn keine Aktienzertifikate begeben wurden, eine ordnungsgemäß unterzeichnete Rücknahmebestätigung, bei der Gesellschaft eingegangen ist, falls dieses Datum nach dem Zeitpunkt der Bestimmung des Nettoinventarwertes der zurückzukaufenden Aktien liegt.

Dieser wird gemäß dem nachfolgenden Artikel 24 bestimmt und abzüglich einer Rücknahmegebühr ausgezahlt, die vom Verwaltungsrat festzulegen ist, wenn die Prospekte dies vorsehen.

Jeder Rücknahmeantrag muss unwiderruflich sein, es sei denn im Falle von Aussetzung oder Einschränkungen, wie sie in Artikel 23 definiert werden, und muss vom Aktionär schriftlich bei der Registrierungsstelle der Gesellschaft in Luxem-

burg oder einer anderen von der Gesellschaft als Rücknahmestelle definierten Person oder Gesellschaft eingereicht werden. Das oder die Aktienzertifikate müssen korrekt und mit einem eindeutigen Hinweis auf die durchzuführende Transaktion bei der Gesellschaft eingegangen sein, bevor der Rücknahmepreis ausbezahlt werden kann.

Der Verwaltungsrat kann auf Ersuchen eines Aktionärs eine Naturalrückgabe von Aktien oder Teilen der Aktien eines Teilfonds oder einer Kategorie akzeptieren. Die Gesellschaft wird einen solchen Rückkauf in Naturalien nur akzeptieren, wenn eine solche Transaktion nicht gegen die Interessen der verbleibenden Aktionäre oder des betroffenen Teilfonds oder der Aktienkategorie verstößt. Der Wert der ausgehändigten Vermögenswerte muss von dem Wirtschaftsprüfer der Gesellschaft in einem Bericht bestätigt werden.

Im Falle einer großen Menge von Rücknahmeanträgen oder wenn besondere Umstände vorliegen, die die Interessen der Aktionäre negativ beeinträchtigen könnten, behält sich der Verwaltungsrat das Recht vor, den Nettoinventarwert der Aktien erst nach dem Verkauf von bestimmten Wertpapieren zu bestimmen.

Die durch die Gesellschaft zurückgekauften Aktien werden annulliert.

Die Aktionäre sind berechtigt, Aktien einer Kategorie in Aktien einer anderen Kategorie innerhalb eines Teilfonds oder zwischen Teilfonds zum jeweiligen Nettoinventarwert umzutauschen. Der Verwaltungsrat kann Beschränkungen festlegen, die u.a. die Häufigkeit der Umtausche und einzuhaltenden Bestimmungen, die Umtausche in einem bestimmten Teilfonds oder einer Aktienkategorie erlauben, betreffen, und kann für solche Umtausche Gebühren verlangen, die im Prospekt festgelegt werden müssen. Falls aufgrund einer Rücknahme oder eines Umtausches der Wert der Aktien eines Aktionärs in einem Teilfonds oder einer Aktienkategorie unter den Mindestwert des vom Verwaltungsrates im Prospekt von Zeit zu Zeit festgelegten Wert fällt, wird ein solcher Aktionär so behandelt, als hätte er die Rückgabe oder den Umtausch aller gehaltenen Aktien des Teilfonds oder der Aktienkategorie beantragt.

**Art. 23. Nettoinventarwert.** Der Nettoinventarwert der Gesellschaftsaktien, der der Gesamtheit aller Aktien aller Kategorien entspricht, wird regelmäßig, d.h. keinesfalls weniger als zweimal monatlich, von der Gesellschaft bestimmt, so wie es der Verwaltungsrat festlegt (der Tag der Bestimmung des Nettoinventarwertes ist in der vorliegenden Statuten als "Bewertungstag" definiert). Fällt dabei ein solcher Bewertungstag auf einen ganzen oder halben Bankfeiertag in Luxemburg, wird für diesen Bewertungstag der diesem Feiertag folgende Werktag genommen.

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, die Berechnung des Nettoinventarwertes sowie die Ausgabe, Rücknahme und den Umtausch von Aktien jeder Kategorie eines Teilfonds zeitweilig einzustellen:

a. während der Zeit, in welcher ein geregelter Markt (wie in Artikel 16 definiert), ein anderer geregelter Markt (im Sinne von Artikel 16) oder eine Börse, wo ein wesentlicher Teil der Vermögenswerte des Teilfonds notiert ist oder gehandelt wird, geschlossen ist (außer an gewöhnlichen Wochenenden oder Feiertagen) oder der Handel an dieser Börse, diesem Geregelteten oder diesem anderen geregelten Markt ausgesetzt oder eingeschränkt wurde;

b. in Notlagen, wenn die Gesellschaft über Vermögenswerte nicht verfügen kann, oder es für sie unmöglich ist, den Gegenwert der Anlagekäufe oder -verkäufe frei zu transferieren oder die Berechnung des Nettoinventarwertes ordnungsgemäß durchzuführen;

c. während einer Zeit, in welcher die gewöhnlich verwendeten Kommunikationsmittel ausgefallen sind;

d. während einer Zeit, in welcher die Gesellschaft keine Kapitalrückführungen für einen bestimmten Teilfonds vornehmen kann, um Zahlungen für die Rücknahme von Aktien zu leisten oder in welcher eine Geldüberweisung im Zusammenhang mit dem Verkauf oder Erwerb von Anlagen oder Zahlungen nicht zu normalen Wechselkursen durchgeführt werden kann;

e. in Folge eines möglichen Beschlusses, die Gesellschaft oder einen oder mehrere Teilfonds zu liquidieren oder aufzulösen.

Eine Mitteilung über eine solche Aussetzungsperiode ist von der Gesellschaft zu veröffentlichen, wie im Prospekt beschrieben; des Weiteren hat eine solche Mitteilung seitens der Gesellschaft an die betroffenen Aktionäre zu erfolgen, d.h. an diejenigen, die einen Antrag auf Umtausch oder Rücknahme von Aktien eingereicht haben, so wie es in Artikel 22 dieser Statuten erläutert wurde.

Der Verwaltungsrat kann auch die Rücknahme oder den Umtausch von Aktien jeder Kategorie eines Teilfonds verschieben. Falls die Anträge auf Rücknahme oder Umtausch an einem Bewertungstag 10% der Aktien eines Teilfonds oder einer Aktienkategorie übersteigen, kann die Gesellschaft beschließen, dass die Rücknahme oder der Umtausch auf 10% der Gesamtanzahl der Aktien des Teilfonds oder dieser Aktienkategorie, die bis zu diesem Tage begeben wurde, beschränkt wird. Dies geschieht derart, dass alle Aktionäre, die die Rücknahme oder den Umtausch ihrer Aktien dieses Teilfonds oder dieser Aktienkategorie beantragt haben, anteilmäßig gemäß ihrem Aktienbesitz zum Zeitpunkt des Rückkaufes oder des Umtausches berücksichtigt werden. Alle Rücknahmen oder Umtausche, die nicht zu diesem Zeitpunkt durchgeführt werden, werden an einem späteren, wie im Prospekt bestimmten Bewertungstag vorrangig vor anderen, später eingegangenen Rücknahme- oder Umtauschanträgen unter Vorbehalt der vorher beschriebenen Beschränkungen bearbeitet.

Eine derartige Aussetzung von Berechnungen oder eine Verschiebung in der Bearbeitung der Rücknahme- oder Umtauschanträge, die einen Teilfonds oder eine Aktienkategorie betrifft, hat keinen Einfluss auf die Berechnung des Nettoinventarwertes, der Ausgabe, des Rückkaufes oder des Umtausches von Aktien aller anderen Teilfonds oder anderer Aktienkategorien der betroffenen Teilfonds.

**Art. 24. Berechnung des Nettoinventarwerts.** Der Nettoinventarwert der Aktien jedes Teilfonds oder -falls vorhanden- jeder Aktienkategorie der Gesellschaft wird pro Aktie in der Währung des Teilfonds oder der betroffenen Aktienkategorie ausgedrückt. Der Nettoinventarwert der Aktien jedes Teilfonds wird an jedem Bewertungstag bestimmt, indem zuerst die Nettovermögen der Gesellschaft, die jedem Teilfonds zugehörig sind, erstellt werden, d.h. die Differenz aus den Vermögenswerten und Verbindlichkeiten zum Geschäftsschluss, die jedem Teilfonds zugehörig sind. Falls ein Teilfonds aus mehreren Aktienkategorien besteht, und es erforderlich ist, wird der Nettoinventarwert pro Aktie jeder Aktienkategorie in einem solchen Teilfonds berechnet. Hierbei wird jeder Kategorie der Anteil am Nettovermögen (unter Zuteilung der dieser Kategorie zugehörigen Vermögen und Abzug der dieser Kategorie zugehörigen Kosten) des betroffenen Teilfonds zugerechnet, der dem Anteil entspricht, den die Aktien jeder Kategorie in dem entsprechenden Teilfonds im Verhältnis zur Gesamtanzahl der begebenen Aktien dieses Teilfonds ausmachen. Die derart erhaltenen Beträge werden für jede Kategorie durch die Gesamtanzahl der begebenen Aktien dieser Kategorie dividiert.

Für einen Teilfonds, der nur eine Aktienkategorie ausgibt, ergibt sich der Nettoinventarwert einer Aktie, indem das gesamte Nettovermögen des Teilfonds durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien des Teilfonds dividiert wird.

Falls es nach der Ermittlung des Nettoinventarwertes eine wesentliche Veränderung der Kurse an den betreffenden Märkten gegeben hat, an denen ein großer Anteil der Wertpapierbestände der Gesellschaft gehandelt werden oder notiert sind, die einem bestimmten Teilfonds oder einer Aktienkategorie zugerechnet werden können, kann die Gesellschaft die erste Berechnung annullieren und eine zweite Berechnung des Nettoinventarwertes durchführen, um die Interessen der Aktionäre zu schützen.

Die Berechnung des Nettoinventarwertes der einzelnen Teilfonds oder Aktienkategorien wird folgendermaßen durchgeführt:

I. Als Vermögenswerte der Gesellschaft werden betrachtet:

1) alles Bargeld, welches sich in der Kasse oder auf einem Bankkonto befindet, die aufgelaufenen und die angefallenen Zinsen mit inbegriffen;

2) alle Aktiva und Wechsel, welche auf Sicht zahlbar sind und fällige Rechnungen, falls die Gesellschaft hiervon vernünftigerweise Kenntnis haben konnte (einschließlich der Erlöse von Wertpapierverkäufen, die noch nicht eingegangen sind);

3) alle Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Aktien, Obligationen, Options- oder Zeichnungsrechte, schwebender Gewinn auf Futures und andere Anlagen und sonstige Werte, die sich im Besitz des Teilfonds befinden;

4) alle Dividenden und Ausschüttungen, die dem Teilfonds in bar oder in Wertpapieren zustehen (jedoch unter dem Vorbehalt, dass der Teilfonds Anpassungen machen kann, in Anbetracht derjenigen Fluktuationen des Handelswertes der Wertpapiere, die durch Usancen wie "ex-dividendes" oder "exdroit" oder ähnliche Praktiken hervorgerufen werden);

5) alle angefallenen Zinsen von den im Besitz des Teilfonds befindlichen Wertpapieren, außer wenn diese Zinsen im Kapitalbetrag dieser Wertpapiere miteinberechnet werden;

6) die bei der Gründung entstandenen Kosten, soweit sie noch nicht vollständig abgeschrieben wurden, unter der Bedingung, dass die Gründungskosten direkt vom Kapital der Gesellschaft abgezogen werden können, und

7) alle andere Aktiva, welcher Natur sie auch seien, die Vorauszahlungen von Ausgaben mit inbegriffen.

II. Die Verbindlichkeiten der Gesellschaft umfassen:

1) alle Anleihen, Zinsen auf Anleihen, fällige Wechsel und fällige Rechnungen;

2) alle fälligen oder geschuldeten Verwaltungskosten (einschließlich die Vergütung der Anlagemanager, der Depotbank sowie der Bevollmächtigten und der Agenten des Fonds);

3) sämtliche bekannten fälligen oder nicht fälligen Verbindlichkeiten einschließlich alle fälligen vertraglichen Verbindlichkeiten auf Zahlung in bar oder in Natur inklusive der angekündigten, aber noch nicht ausbezahlten Dividenden;

4) eine angemessene Rückstellung für zukünftige Steuern auf das Kapital und das Einkommen wie vom Verwaltungsrat berechnet, welche bis zum Bewertungstag aufgelaufen sind, sowie gegebenenfalls noch andere Rückstellungen, die vom Verwaltungsrat genehmigt oder angenommen wurden;

5) alle anderen Verbindlichkeiten, welcher Natur und Art sie auch seien, mit Ausnahme des eigenen Kapitals der Gesellschaft.

Zur Bewertung seiner Verbindlichkeiten kann jeder Teilfonds Verwaltungs- und andere Kosten berücksichtigen, die regelmäßig oder periodisch anfallen, und sie pro rata auf das Jahr oder eine andere Periode aufteilen.

III. Ermittlung der Vermögenswerte

Die Bewertung von Guthaben und Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds der Gesellschaft erfolgt auf der Grundlage der folgenden Grundsätze:

1) Der Wert der Kassenbestände oder Bareinlagen, der Sichtpapiere und Sichtwechsel und aller Geldforderungen, der vorausgezählten Kosten und der fällig gewordenen, aber noch nicht vereinnahmten Dividenden und Zinsen entspricht dem Nennwert dieser Guthaben, es sei denn, dass es sich als unwahrscheinlich erweist, dass dieser Wert erzielt werden kann; in letzterem Fall wird der Wert ermittelt, indem ein bestimmter Betrag in Abzug gebracht wird, der angemessen erscheint, um den tatsächlichen Wert dieser Guthaben wiederzugeben;

2) Die Bewertung aller auf einem Geregelten Markt (wie in Artikel 16 definiert), einem anderen geregelten Markt (im Sinne von Artikel 16) oder an einer Börse notierten oder gehandelten Wertpapiere und Geldmarktinstrumente beruht auf dem letzten bekannten Kurs und, falls dieses Wertpapier oder Geldmarktinstrument auf mehreren Märkten gehandelt wird, auf dem letzten bekannten Kurs des Hauptmarktes des Wertpapiers oder Geldmarktinstruments. Falls der letzte Kurs nicht repräsentativ ist, beruht die Bewertung auf dem wahrscheinlichen Veräußerungswert, der mit Vorsicht und nach dem Grundsatz von Treu und Glauben geschätzt wird;

3) Die Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht auf einem Geregelten Markt (wie in Artikel 16 definiert), einem anderen geregelten Markt (im Sinne von Artikel 16) oder an einer Börse zugelassen sind oder auf einem solchen gehandelt werden, werden auf der Grundlage des wahrscheinlichen Veräußerungswertes, der mit Vorsicht und nach dem Grundsatz von Treu und Glauben geschätzt wird, bewertet;

4) Anteile an anderen OGAW bzw. OGA werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet;

5) Werte, die auf eine andere Währung als die des jeweiligen Teilfonds lauten, werden zum letzten bekannten Kurs umgerechnet;

6) Alle anderen Guthaben werden auf der Grundlage des wahrscheinlichen Veräußerungswertes bewertet, der mit Vorsicht und nach dem Grundsatz von Treu und Glauben zu schätzen ist.

Im Hinblick auf die von der Gesellschaft zu tätigen Ausgaben werden angemessene Abzüge vorgenommen, und die Verbindlichkeiten der Gesellschaft werden nach dem Grundsatz von Billigkeit und Vorsicht berücksichtigt. Es werden angemessene Rückstellungen für Ausgaben gebildet, für die die Gesellschaft aufzukommen hat; außerhalb der Bilanz anfallende Verbindlichkeiten der Gesellschaft werden nach dem Grundsatz von Billigkeit und Vorsicht berücksichtigt.

#### IV. Zurechnung der Vermögenswerte der Gesellschaft

1) Die Erträge, die durch die Emission von Aktien jedes Teilfonds realisiert werden, werden in den Büchern der Gesellschaft der Masse der Vermögenswerte dieses Teilfonds zugerechnet, und die Vermögenswerte, Verbindlichkeiten, Erträge und Kosten, die sich auf diesen Teilfonds beziehen, werden dieser Masse zugerechnet, wie weiter unten beschrieben;

2) Falls ein Vermögenswert von einem anderen Vermögenswert abgeleitet worden ist, soll dieser abgeleitete Vermögenswert in den Büchern der Gesellschaft der gleichen Vermögensmasse, wie der Vermögenswert, von dem er herkommt, zugeordnet werden, und bei jeder Neubewertung eines Vermögenswerts wird der Wertzuwachs bzw. Wertverlust der betreffenden Vermögensmasse zugeordnet;

3) Falls die Gesellschaft eine Verpflichtung eingeht, die sich auf einen Vermögenswert eines bestimmten Teilfonds bezieht oder auf eine Tätigkeit im Zusammenhang mit dem Vermögenswert eines bestimmten Teilfonds, so wird diese Verpflichtung dem bestimmten Teilfonds zugerechnet;

4) Falls ein Vermögenswert oder eine Verpflichtung des Fonds nicht einem bestimmten Teilfonds zugerechnet werden kann, so ist solch ein Vermögenswert oder eine Verpflichtung allen Teilfonds pro rata zu den Nettoinventarwerten der betreffenden Kategorien von Aktien zuzurechnen.

5) Falls Dividenden an Inhaber von Aktien eines Teilfonds ausgeschüttet werden, so reduziert sich der Nettoinventarwert dieses Teilfonds um den Wert der Ausschüttungen.

Die gleichen Grundsätze wenden sich mutatis mutandis auf die Zurechnung der Vermögenswerte eines Teilfonds zu den einzelnen Anteilskategorien an.

#### V. Für die Anwendungen der Bestimmungen dieses Artikels gilt:

1) Jede Aktie der Gesellschaft, für die ein Antrag auf Rücknahme gemäß den Bedingungen des Prospekts und der Statuten der Gesellschaft besteht, gilt bis zum Ende des Bewertungstags als eine ausgegebene und existierende Aktie und wird von diesem Tag an und bis zur Zahlung des Rücknahmepreises als eine Verpflichtung der Gesellschaft angesehen;

2) Am Bewertungstag wird soweit wie möglich jeder Kauf oder Verkauf von Wertpapieren durch die Gesellschaft berücksichtigt;

3) Im Falle einer großen Menge von Rücknahmeanträgen oder wenn besondere Umstände vorliegen, die die Interessen der Aktieninhaber negativ beeinträchtigen könnten, behält sich der Verwaltungsrat das Recht vor, den Nettoinventarwert der Aktien erst nach dem Verkauf von bestimmten Wertpapieren zu bestimmen;

4) Wenn die exakte Bewertung der Aktien nach den oben genannten Regeln aufgrund besonderer Umstände unmöglich oder sehr schwierig wird, so kann die Gesellschaft andere anerkannte Regeln anwenden, um zu einer korrekten Bewertung der Vermögenswerte der Gesellschaft zu gelangen.

**Art. 25. Preis der Aktien.** Wann immer die Gesellschaft Aktien zur Zeichnung anbietet, ist der Preis pro Aktie, zu dem Aktien gezeichnet werden können, gleich dem Nettoinventarwert pro Aktie, wie er in den Statuten für den jeweiligen Teilfonds bzw. die jeweilige Aktienkategorie am Bewertungstag definiert ist. Dieser Preis erhöht sich um Gebühren in dem Maße, wie es der Verwaltungsrat beschließt und es im Prospekt angegeben ist. Der so bestimmte Preis ist spätestens fünf Bankarbeitstage nach dem Bewertungstag zur Zahlung fällig.

## Kapitel 7. Geschäftsjahr, Gewinnverwendung

**Art. 26. Geschäftsjahr.** Das Geschäftsjahr der Gesellschaft fängt am ersten Januar eines jeden Jahres an und endet am einunddreißigsten Dezember desselben Jahres. Die Konten der Gesellschaft werden in Euro berechnet. Falls es verschiedene Teilfonds oder Aktienkategorien gibt, wie es im Artikel 5 dieser Statuten vorhergesehen wurde, und die Konten dieser Teilfonds oder Aktienkategorien auf verschiedene Devisen lauten, so werden diese in Euro umgerechnet und für den Jahresbericht der Gesellschaft konsolidiert.

**Art. 27. Gewinnverwendung, Ausschüttung von Dividenden.** Die Generalversammlung beschließt auf Vorschlag des Verwaltungsrates über die Verwendung des Ergebnisses des Geschäftsjahres und kann innerhalb der gesetzlichen Grenzen Ausschüttungen des Ergebnisses beschließen bzw. den Verwaltungsrat dazu ermächtigen.

Der Verwaltungsrat kann entsprechend den rechtlichen Auflagen die Ausschüttung von Zwischendividenden für alle Aktienkategorien beschließen.

Die Zahlung von Dividenden erfolgt an die Adresse der Aktionäre, wie sie im Aktienregister erfasst ist.

Die Zahlung der Dividenden von Inhaberaktien erfolgt nach Vorlage des Kupons.

Der Verwaltungsrat behält sich vor, die Dividenden in Form von neuen Aktien anstelle von Bargeld auszuschütten, gemäß den im Prospekt festgelegten Bestimmungen, die von ihm aufgestellt und von den Aktionären bewilligt wurden.

Dividenden können in Euro oder in jeder vom Verwaltungsrat im Prospekt angegebenen Währung ausgezahlt werden; Ort und Zeit der Dividendenzahlung werden vom Verwaltungsrat bestimmt.

Der Verwaltungsrat hat alle Rechte und kann alle notwendigen Maßnahmen in Anspruch nehmen, um diese Bestimmungen umzusetzen.

## Kapitel 8. Auflösung und Umstrukturierungen der Gesellschaft, Verschmelzungen, Statutenänderung

### Art. 28. Auflösung und Kapitalherabsetzung der Gesellschaft; Annullierung, Verschmelzung und Teilung von Teilfonds.

#### I. Auflösung und Kapitalherabsetzung der Gesellschaft, Annullierung

Eine Liquidation wird im Falle der Auflösung der Gesellschaft durch einen oder mehrere Liquidatoren durchgeführt (die natürliche oder juristische Personen sein können). Diese werden von der Generalversammlung, die die Auflösung der Gesellschaft beschlossen hat, ernannt, und sie legt auch deren Vollmachten und Vergütungen fest. Der Nettoliquidationserlös jedes Teilfonds und jeder Kategorie von Aktien wird von den Liquidatoren an die Aktionäre jedes betroffenen Teilfonds oder Kategorie von Aktien im Verhältnis der Anzahl ihrer Aktien in dem Teilfonds oder der Kategorie von Aktien ausgeteilt.

Die Generalversammlung des jeweiligen Teilfonds oder der Kategorie kann das Kapital der Gesellschaft durch Annullierung der Aktien jeglicher Teilfonds oder Aktienkategorien reduzieren und den Aktionären dieser Teilfonds oder dieser Aktienkategorien den Gesamtwert dieser Aktien zurückerstatten, vorausgesetzt, dass das Quorum bzw. die Mehrheitsverhältnisse zur Änderung der Statuten für die jeweiligen Teilfonds oder Aktienkategorien erfüllt sind.

Die Generalversammlung der Aktionäre eines Teilfonds oder einer Aktienkategorie kann die Entscheidung treffen, die Aktien ihres Teilfonds oder ihrer Aktienkategorie zu annullieren und den betroffenen Aktionären Aktien eines anderen Teilfonds oder einer anderen Aktienkategorie (der „neue Teilfonds“ bzw. die „neue Aktienkategorie“) zuzuteilen; diese Zuteilung muss auf Basis der jeweiligen Nettoinventarwerte der zwei Teilfonds oder der zwei Aktienkategorien am Datum der Zuteilung ausgeführt werden („das Zuteilungsdatum“). In diesem Fall werden die Vermögensgegenstände, die den aufgelösten Teilfonds oder Aktienkategorien angehören, dem Portfolio der neuen Teilfonds oder Aktienkategorien entweder direkt zugeteilt, sofern eine solche Zurechnung nicht mit der Investitionspolitik des neuen Teilfonds oder der neuen Aktienkategorie in Konflikt steht; oder es wird der am oder vor dem Zuteilungsdatum erzielte Ertrag aus der Veräußerung der Vermögensgegenstände im neuen Teilfonds bzw. in der neuen Aktienkategorie erfasst. Jede Entscheidung der Generalversammlung der Aktionäre des betroffenen Teilfonds oder der betroffenen Aktienkategorie muss, wie bereits erwähnt, mit dem notwendigen Quorum bzw. den Mehrheitsverhältnissen, die zur Änderung der Statuten erforderlich sind, getroffen werden.

Die Bekanntgabe einer solchen Annullierung von Aktien muss mindestens einen Monat vor ihrem Inkrafttreten erfolgen, um den Aktionären die Möglichkeit zu geben, ihre Aktien zum Nettoinventarwert ohne Kosten zurückzugeben. Nach diesem Zeitraum werden alle Aktionäre des Teilfonds oder der Aktienkategorie automatisch dem anderen Teilfonds oder der anderen Aktienkategorie zugeteilt.

Außerdem hat der Verwaltungsrat der Gesellschaft die Befugnis, falls die Vermögenswerte eines Teilfonds oder einer Aktienkategorie einen Betrag unterschreiten, bei dem der Verwaltungsrat die Sicherstellung der Verwaltung für zu schwierig erachtet, über die Auflösung solch eines Teilfonds oder Aktienkategorie zu entscheiden. Dasselbe gilt im Rahmen einer Rationalisierung der angebotenen Produktpalette, einer Änderung der wirtschaftlichen oder politischen Rahmenbedingungen, die sich auf den Teilfonds oder die Kategorie von Aktien auswirkt, oder in allen anderen Fällen im Interesse der Gesellschaft und der Anteilhaber.

Die Entscheidung, einen Teilfonds oder eine Aktienkategorie zu schließen, wird von der Gesellschaft vor dem wirklichen Zeitpunkt der Schließung veröffentlicht. Die Veröffentlichung beinhaltet die Gründe für die Schließung sowie die Verfahrensweise. Sofern der Verwaltungsrat nicht im Interesse und im Hinblick auf die Gleichbehandlung der Anteilhaber etwas anders bestimmt, können die Aktieninhaber weiterhin die Rücknahme oder den Umtausch ihrer Aktien

verlangen. Diejenigen Vermögenswerte, die nach Abschluss des Liquidationsverfahrens nicht an die Berechtigten verteilt werden konnten, werden für einen Zeitraum von sechs Monaten bei der Depotbank hinterlegt. Nach Ablauf dieser Zeit werden die Vermögenswerte im Namen der Berechtigten bei der Caisse de Consignation hinterlegt.

### II. Verschmelzung

Der Verwaltungsrat entscheidet grundsätzlich über das Wirksamwerden einer Verschmelzung der Gesellschaft/ eines Teilfonds mit einem anderen OGAW/ Teilfonds. Im Falle einer Verschmelzung unter Auflösung der Gesellschaft muss das Wirksamwerden der Verschmelzung jedoch von der Generalversammlung der Aktionäre der Gesellschaft beschlossen werden. Die Generalversammlung entscheidet mit einfacher Mehrheit über das Wirksamwerden der Verschmelzung. Quorumfordernisse bestehen nicht. Die Aktionäre werden über die Entscheidung informiert und haben mindestens 30 Tage Zeit, ihre Anteile zurückzugeben oder umzutauschen.

### III. Teilung von Teilfonds

Sollte der Verwaltungsrat befinden, dass es im Interesse der Aktionäre des Teilfonds oder der Aktienkategorie oder aufgrund einer Änderung der wirtschaftlichen oder politischen Situation, die den Teilfonds oder die Aktienkategorie betrifft, notwendig ist, kann er über eine Neugliederung der Teilfonds oder der Aktienkategorien in Form einer Teilung in ein oder mehrere Teilfonds oder Aktienkategorien entscheiden. Diese Entscheidung wird in der selben Art und Weise veröffentlicht, wie es oben beschrieben wurde, und sie enthält darüber hinaus Informationen bezüglich der neuen Teilfonds oder Aktienkategorien. Die Veröffentlichung findet mindestens einen Monat bevor die Neugliederung in Kraft tritt statt, um den Aktionären die Möglichkeit zu geben, ihre Aktien zum Nettoinventarwert ohne Kosten zurückzugeben (es sei denn, die Aktien wurden in einem Teilfonds oder einer Aktienkategorie ausgegeben, bei dem bei der Rückgabe Kosten zu zahlen sind), bevor die Aufteilung in zwei oder mehrere Teilfonds oder Aktienkategorien wirksam wird.

Wenn eine Verschmelzung oder Teilung Aktionäre betrifft, die Fraktionseinheiten von Aktien halten können, und diese Aktien bei einem Clearing System zugelassen sind, das keine Fraktionseinheiten akzeptiert bzw. wenn sich der Verwaltungsrat entschlossen hat, keine Fraktionseinheiten von Aktien in den Teilfonds oder Aktienkategorien zuzulassen, so ist der Verwaltungsrat befugt, diese Fraktionseinheiten zurückzugeben. Der Nettoinventarwert der zurückgegebenen Fraktionseinheiten wird an die betroffenen Aktionäre ausgeschüttet, es sei denn, die Summe beträgt weniger als 10 Euro.

**Art. 29. Änderung der Statuten.** Diese Statuten können von Zeit zu Zeit durch eine Generalversammlung unter Wahrung des gesetzlich festgelegten Quorums und der Mehrheitsverhältnisse abgeändert werden. Jegliche Änderung, die die Rechte der Aktionäre eines Teilfonds oder einer Aktienkategorie im Vergleich zu den Aktionären anderer Teilfonds oder Aktienkategorien betrifft, muss mit dem Quorum bzw. der notwendigen Mehrheit des entsprechenden Teilfonds oder der Aktienkategorie verabschiedet werden.

**Art. 30. Vorbehalt des Gesetzes.** Alle Sachverhalte, die nicht in diesen Statuten erwähnt sind, werden entsprechend den Vorschriften des modifizierten Gesetzes vom 10. August 1915 und jenen des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 geregelt.

Da hiermit die Tagesordnung erschöpft ist, wurde die außerordentliche Generalversammlung um 15.00 Uhr geschlossen und dieses Protokoll von den Mitgliedern des Büros und dem Notar unterzeichnet.

Worüber notarielle Urkunde, aufgenommen in Luxemburg, zum Datum wie Eingangs erwähnt.

Nach Vorlesung alles Vorstehenden an die Erschienenen, die alle dem Notar nach Namen, Vornamen, Personenstand und Wohnort bekannt sind, haben die Erschienenen mit dem Notar die gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Fand die außerordentliche Generalversammlung der Anteilhaber (die „Generalversammlung“) von BALOISE FUND INVEST (LUX) (die „Gesellschaft“) statt, einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, die ihren Gesellschaftssitz in 5, allée Scheffer, L-2520 Luxemburg hat.

Die Gesellschaft ist im "Registre de commerce et des sociétés" von Luxemburg, Sektion B unter der Nummer 80.382 eingetragen.

Die Gesellschaft wurde gegründet gemäß Urkunde aufgenommen durch Maître Joseph Elvinger, Notar mit Amtssitz in Luxemburg, am 31. Januar 2001, welche im Memorial C, Recueil des Sociétés et Associations („Memorial“), Nummer 183 vom 9. März 2001, veröffentlicht wurde.

Die Satzung wurde zuletzt abgeändert gemäß Urkunde aufgenommen durch Maître Paul Decker, Notar mit dem Amtssitz in Luxemburg, am 10. Mai 2011, veröffentlicht im Mémorial Nummer 1728 vom 29. Juli 2011.

Die Generalversammlung wurde um 14.30 Uhr von Frau Laetitia Boeuf, beruflich ansässig in Luxemburg, in ihrer Funktion als Vorsitzende eröffnet und Frau Christelle Vaudémont, beruflich ansässig in Luxemburg, wurde zur Schriftführerin der Generalversammlung erklärt.

Die Generalversammlung ernennt Herrn Matthieu Baro, beruflich ansässig in Luxemburg zur Stimmzählerin.

Die Vorsitzende ersucht den Notar Folgendes zu beurkunden:

Gegenwärtige Außerordentliche Generalversammlung wurde einberufen per Einberufungsmittelungen die die Tagesordnung enthielten veröffentlicht im Mémorial Nummer 1006 vom 19. April 2012 und Nummer 1095 vom 30. April 2012, im Luxemburger Wort vom 19. und 30. April 2011, sowie in verschiedenen ausländischen Zeitungen.

E. Gemäß Artikel 67-1 (2) des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften, in seiner jeweils gültigen Fassung, ist die Generalversammlung nur dann beschlussfähig, wenn mindestens die Hälfte des Gesellschaftskapitals ver-

treten ist. Ferner sind nach dieser Vorschrift Beschlüsse mit einer Mehrheit von mindestens zwei Dritteln der abgegebenen Stimmen zu fassen.

F. Die anwesenden oder vertretenen Anteilsinhaber und die Anzahl der von jedem von ihnen gehaltenen Anteile sind in der Anwesenheitsliste aufgeführt, die von den anwesenden Anteilsinhabern, von den Bevollmächtigten der vertretenen Anteilsinhaber und den Mitgliedern des Büros unterzeichnet ist und die als Anhang zu dieser Urkunde mit hinterlegt wird.

G. Die Vollmachten der vertretenen Anteilsinhaber, die von den Erschienenen und dem Notar "ne varietur" gekennzeichnet wurden, werden ebenfalls mit der Urkunde hinterlegt.

H. Aus der Anwesenheitsliste geht hervor, dass von  
ausgegebenen Aktien

Aktien auf dieser außerordentlichen Generalversammlung ordnungsgemäß vertreten sind.

I. Demzufolge ist die außerordentliche Generalversammlung ordnungsgemäß eröffnet und kann ordnungsgemäß über folgende Punkte der Tagesordnung abstimmen:

1. Anpassung der Referenzen in den Statuten an das Gesetz vom 17. Dezember 2010.

2. Anpassung von Artikel 3 der Statuten bezüglich der Arten von zulässigen Vermögenswerten.

3. Anpassungen des Wortlauts von Artikel 16 hinsichtlich der Anlagebeschränkungen an das Gesetz vom 17. Dezember 2010.

4. Aufnahme der Möglichkeit von Anlagen eines Teilfonds in andere Teilfonds der Gesellschaft in Artikel 16.

5. Streichung von Punkt III. 6 in Artikel 24, der eine Regel zur Bewertung der Swap-Vereinbarungen des liquidierten Teilfonds BFI Opportunity Fund enthält.

6. Anpassung der Bestimmungen im Zusammenhang mit der Fusion der Gesellschaft und ihrer Teilfonds in Artikel 28 an die Anforderungen des Gesetzes vom 17. Dezember 2010.

7. Formelle Anpassungen bei diversen Artikeln in den Statuten.

Nach Beratung über die Tagesordnung hat die Generalversammlung einstimmig folgende Beschlüsse gefasst:

#### *Erster Beschluss*

Die Generalversammlung beschließt die Referenzen in der Satzung an das Gesetz vom 17. Dezember 2010 anzupassen.

#### *Zweiter Beschluss*

Die Generalversammlung beschließt die Anpassung von Artikel 3 der Satzung bezüglich der Arten von zulässigen Vermögenswerten. Artikel 3 der Satzung lautet fortan wie im siebten Beschluss ausführlich beschrieben wird.

#### *Dritter Beschluss*

Die Generalversammlung beschließt die Anpassung des Wortlauts von Artikel 16 hinsichtlich der Anlagebeschränkungen an das Gesetz vom 17. Dezember 2010. Artikel 16 der Satzung lautet fortan wie im siebten Beschluss ausführlich beschrieben wird.

#### *Vierter Beschluss*

Die Generalversammlung beschließt die Aufnahme der Möglichkeit von Anlagen eines Teilfonds in andere Teilfonds der Gesellschaft in Artikel 16.

#### *Fünfter Beschluss*

Die Generalversammlung beschließt die Streichung von Punkt III. 6 in Artikel 24, der eine Regel zur Bewertung der Swap-Vereinbarungen des liquidierten Teilfonds BFI Opportunity Fund enthält. Artikel 24 der Satzung lautet fortan wie im siebten Beschluss ausführlich beschrieben wird.

#### *Sechster Beschluss*

Die Generalversammlung beschließt die Anpassung der Bestimmungen im Zusammenhang mit der Fusion der Gesellschaft und ihrer Teilfonds in Artikel 28 an die Anforderungen des Gesetzes vom 17. Dezember 2010. Artikel 28 der Satzung lautet fortan wie im siebten Beschluss ausführlich beschrieben wird.

#### *Siebter Beschluss*

Die Generalversammlung beschließt formelle Anpassungen bei diversen Artikeln in der Satzung.

Die Satzung der Gesellschaft wird fortan folgenden Wortlaut haben:

### **Kapitel 1. Name, Zweck, Sitz**

**Art. 1. Name.** Zwischen den Unterzeichnenden und allen, welche nachfolgend Inhaber von ausgegebenen Aktien werden, besteht eine Gesellschaft in Form einer "société anonyme" (Aktiengesellschaft), die als "société d'investissement à capital variable" (Investmentgesellschaft mit variablem Kapital) unter dem Namen Baloise Fund Invest (Lux) („Gesellschaft“) firmiert.

**Art. 2. Dauer.** Die Gesellschaft besteht für unbegrenzte Zeit. Die Gesellschaft kann jederzeit durch Beschluss der Aktionäre aufgelöst werden, der in der Form erfolgt, die gemäss nachstehendem Artikel 29 für Statutenänderungen vorgeschrieben ist.

**Art. 3. Zweck.** Zweck der Gesellschaft ist es, dem Anleger Teilfonds anzubieten, die in alle Arten von Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten und sonstige nach Teil 1 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) zulässige Vermögenswerte investieren, mit der Vorgabe, das Investitionsrisiko zu streuen und für die Aktionäre einen Wertzuwachs zu erzielen.

Die Gesellschaft kann im weitesten Sinne entsprechend dem Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 jegliche Maßnahmen ergreifen und Transaktionen durchführen, welche sie für die Erfüllung und Ausführung dieses Gesellschaftszweckes für nützlich erachtet.

**Art. 4. Sitz.** Der Amtssitz der Gesellschaft befindet sich in der Stadt Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg. Zweigstellen, Tochtergesellschaften und andere Niederlassungen können entweder in Luxemburg oder im Ausland durch Beschluss des Verwaltungsrates errichtet werden.

Falls der Verwaltungsrat befindet, dass außergewöhnliche politische, wirtschaftliche und soziale Entwicklungen auftreten sind oder drohen aufzutreten, die die normale Tätigkeit des Amtssitzes der Gesellschaft sowie die Kommunikation zwischen diesem und Personen im Ausland beeinträchtigen, kann der Amtssitz zeitweise ins Ausland verlegt werden, bis jene ungewöhnlichen Störungen vollständig beendet sind; diese zeitweisen Maßnahmen sollen sich nicht auf die Staatszugehörigkeit der Gesellschaft auswirken, die trotz des vorübergehenden Transfers luxemburgisch bleibt.

## Kapitel 2. Aktienkapital

**Art. 5. Kapital, Ausgabe von Aktien, Teilfonds.** Das Kapital der Gesellschaft entspricht zu jeder Zeit dem Nettoinventarwert, wie er in Artikel 24 dieser Statuten definiert ist. Die Aktien haben keinen Nennwert.

Das Mindestkapital der Gesellschaft beträgt 1.250.000 Euro.

Der Verwaltungsrat ist ohne Beschränkung berechtigt, jederzeit voll eingezahlte Aktien gegen Bargeld oder, entsprechend den Bedingungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften („Gesetz vom 10. August 1915“) und im Besonderen gemäß den Bestimmungen des Artikels 26 dieses Gesetzes (Bewertung durch den Wirtschaftsprüfer der Gesellschaft), gegen Sacheinlagen, Wertpapiere oder andere Vermögensgegenstände auszugeben. Was an Sacheinlagen, Wertpapieren oder anderen Vermögensgegenständen eingebracht wird, muss der Investmentpolitik des jeweiligen Teilfonds und den im Verkaufsprospekt („Prospekt“) beschriebenen Beschränkungen entsprechen. Die Ausgabe erfolgt auf Basis des Nettoinventarwertes bzw. des Nettoinventarwertes pro Aktie, der entsprechend Artikel 24 dieser Statuten bestimmt wird, ohne jedoch den bestehenden Aktionären Vorzugsrechte hinsichtlich der Zeichnung neuer Aktien zu gewähren. Zusätzlich kann der Verwaltungsrat bestehende Aktien unterteilen, so dass der gesamte Nettoinventarwert aller neuen Aktien den gesamten Nettoinventarwert der Aktien, die vor der Teilung bestanden, nicht überschreitet.

Der Verwaltungsrat kann einen Zeichnungsantrag für jede Aktienkategorie im entsprechenden Teilfonds (gemäß den unten erwähnten Bestimmungen) ganz oder teilweise zurückweisen. Außerdem kann er von Zeit zu Zeit eine Mindestanzahl oder einen Mindestwert für zu haltende bzw. zu zeichnende Aktien vorschreiben, den er entsprechend dem Prospekt für angemessen hält. Des Weiteren kann der Verwaltungsrat die Haltung bzw. die Zeichnung von Aktien in bestimmten Teilfonds für Aktionäre beschränken, die von ihm bestimmte und im Prospekt angegebene Bedingungen erfüllen.

Der Verwaltungsrat kann jedem dazu bevollmächtigten Mitglied sowie jeder anderen dazu bevollmächtigten Person die Aufgabe übertragen, Aktienzeichnungen entgegenzunehmen, die Aktien auszugeben und die Zahlung für diese neuen Aktien entgegenzunehmen.

Diese Aktien können, nach Entscheidung des Verwaltungsrates, mehreren Teilfonds angehören, und die Kapitalzuflüsse jeder Kategorie von Aktien jedes Teilfonds werden gemäß Artikel 3 dieser Statuten in Wertpapiere oder in andere zulässige Vermögensgegenstände investiert. Diese gehören einem geographischen Gebiet, einem industriellen Sektor oder einer Währungszone an bzw. sind spezielle Wertpapiere und Anlagen, die von Zeit zu Zeit vom Verwaltungsrat bestimmt werden (jeglicher dadurch entstandener Bestand an Vermögensgegenständen und Schulden wird im folgenden als "Teilfonds" bezeichnet). Des Weiteren können die Aktien, die innerhalb eines Teilfonds gezeichnet werden, nach Entscheidung des Verwaltungsrates unterschiedlichen Aktienkategorien zugerechnet werden, wobei sich die Aktienkategorien unterscheiden können nach Ausgabe- und Rückgabegebühren, Mindestanlagebeträgen, unterschiedlichen Referenzwährungen, dem Recht, Dividenden zu beziehen, sowie anderen besonderen Merkmalen, die im Prospekt beschrieben werden.

Um das Gesamtkapital der Gesellschaft zu bestimmen, wird der Nettoinventarwert jedes Teilfonds oder jeder Aktienkategorie in Euro ausgedrückt - ist die Währung nicht Euro, werden die Beträge vorher umgerechnet - und das Kapital entspricht der Summe der Gesamtnettoinventarwerte aller Teilfonds.

Die Gesellschaft und ihre Teilfonds bilden zusammen eine juristische Person. Im Verhältnis der Aktionäre untereinander gilt jedoch jeder Teilfonds als eigenständig. Gegenüber Dritten, insbesondere Gläubigern, haften die Aktiva eines Teilfonds nur für die Schulden und Verpflichtungen, die diesen Teilfonds betreffen.



**Art. 6. Arten von Aktien.** Aktien werden nur gegen Zeichnung und Zahlung des Preises gemäß Artikel 25 dieser Statuten ausgegeben. Der Anteilszeichner wird so schnell wie möglich entweder ein Aktienzertifikat (falls beantragt) oder eine Bestätigung über den Besitz der Aktien erhalten, so wie es im Prospekt der Gesellschaft vorgesehen ist.

Der Verwaltungsrat kann Aktien in Form von Inhaber- oder Namensaktien ausgeben.

Es dürfen Bruchteile von Aktien bis zu vier Dezimalstellen ausgegeben werden.

Bei Inhaberaktien werden die Zertifikate in einem Umfang ausgegeben, der vom Verwaltungsrat beschlossen wird. Aktienzertifikate müssen von zwei Verwaltungsratsmitgliedern unterzeichnet werden. Beide Unterschriften können handschriftlich, gedruckt oder gestempelt sein. Eine der beiden Unterschriften kann von einer dafür vom Verwaltungsrat bestimmten Person sein; in diesem Fall muss sie handschriftlich sein.

Die Gesellschaft kann vorläufige Aktienzertifikate ausgeben in einer Form, die vom Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit festgelegt wird.

Falls beide Aktienarten ausgegeben werden, können Namensaktien auf Wunsch und zu Lasten des Aktionärs gegen Inhaberaktien und umgekehrt eingetauscht werden.

Der Tausch von einer Namensaktie in eine Inhaberaktie erfolgt durch Annullierung des Zertifikates der Namensaktie und durch Ausgabe des Anteilsscheins der Inhaberaktie. Dieser Vorgang wird im Aktienregister festgehalten.

Alle ausgegebenen Aktien der Gesellschaft, die nicht Inhaberaktien sind, werden im Aktienregister eingetragen. Dieses wird von der Gesellschaft oder von einer oder mehreren anderen Personen geführt, die dafür von der Gesellschaft bestimmt werden. Das Aktienregister enthält Angaben über den Besitzer der Namensaktie, seinen Hauptwohnsitz oder den von ihm gewählten Wohnsitz, soweit er der Gesellschaft bekannt ist, die Anzahl, die betroffenen Teilfonds sowie gegebenenfalls die Aktienkategorie und den Betrag, der für jede Aktie gezahlt wurde. Jeder Aktientausch, der eine Namensaktie betrifft, wird in das

Aktienregister eingetragen, und jeder Eingang wird von einem oder mehreren Verwaltungsratsmitgliedern der Gesellschaft oder durch eine oder mehrere Personen, die durch den Verwaltungsrat bestimmt werden, unterzeichnet.

Der Tausch von Namensaktien findet statt, (a) wenn Zertifikate ausgegeben wurden, durch Eintragung des Tausches durch die Gesellschaft, nachdem die den Aktien entsprechenden Zertifikate sowie jegliche von der Gesellschaft für den Tausch geforderte Papiere übergeben wurden, und (b) wenn keine Zertifikate ausgegeben wurden, durch eine schriftliche Erklärung, die ins Aktienregister eingetragen und die vom Abtretenden und Empfänger oder von der hierfür bevollmächtigten Person mit Datum versehen und unterschrieben wird.

Im Falle einer Inhaberaktie wird der Besitzer von der Gesellschaft als Eigentümer der Aktie betrachtet.

Im Falle einer Namensaktie wird die Gesellschaft die Person, deren Name im Aktienregister eingetragen ist, als Eigentümer der Aktie ansehen. Dementsprechend wird die Gesellschaft keine Verpflichtungen gegenüber einer anderen Person eingehen und jegliche Ansprüche oder Rechte von anderen Personen außer Acht lassen. Jedoch hindert diese Bestimmung keine Person daran, eine Eintragung von Namensaktien oder eine Änderung einer Eintragung zu ersuchen.

Jeder Besitzer einer Namensaktie muss der Gesellschaft eine Adresse angeben, an die alle Bekanntmachungen und Ankündigungen geschickt werden. Diese Adresse wird im Aktienregister eingetragen.

Falls ein Aktionär der Gesellschaft keine Adresse angibt, wird dies im Aktienregister erwähnt, und der Firmensitz der Gesellschaft bzw. eine andere Adresse, die von der Gesellschaft von Zeit zu Zeit festgelegt wird, wird als Adresse des Aktionärs betrachtet, bis dieser der Gesellschaft eine andere Adresse angibt. Der Aktionär kann zu jeder Zeit die Adresse, die im Aktienregister eingetragen ist, oder die Adresse, die durch die Gesellschaft festgelegt wird, durch eine schriftliche Erklärung ändern.

Die Dividendenzahlung erfolgt bei Namensaktien an die Adresse, die im Aktienregister angegeben ist, bei Inhaberaktien gegen Vorlage eines Kupons, der das Anrecht auf die Dividendenzahlung darstellt, bei den für diesen Zweck von der Gesellschaft bestimmten zuständigen Stellen.

Wenn fünf Jahre nach Ankündigung der Dividendenzahlung ein Aktionär sein Recht nicht eingefordert hat, fällt der Betrag automatisch an die Gesellschaft zurück, und es besteht kein Anspruch mehr auf die Dividenden. Es entstehen keine Zinsansprüche für Dividenden, die von der Gesellschaft einbehalten werden.

**Art. 7. Duplikate von Aktienzertifikaten.** Wenn ein Aktionär den Beweis erbringen kann, dass sein Aktienzertifikat verloren gegangen, beschädigt oder gänzlich zerstört ist, kann auf seine Bitte hin ein Duplikat des Zertifikates ausgegeben werden. Dies geschieht unter bestimmten Bedingungen und Garantien, die von der Gesellschaft festgelegt werden, und die eine Bürgschaft mit einschließen, dass das Duplikat ohne Einschränkungen gültig ist. Nach Ausgabe des Duplikats des Anteilsscheins, auf dem vermerkt wird, dass es sich hierbei um ein Duplikat handelt, ist das Original nicht mehr gültig.

Die Gesellschaft kann nach eigenem Ermessen die Kosten für die Ausgabe eines Duplikats sowie alle Ausgaben, die im Zusammenhang mit dessen Ausgabe und Eintragung oder im Zusammenhang mit der Annullierung des Originalen stehen, dem betreffenden Aktionär belasten.

**Art. 8. Beschränkungen des Aktienerwerbs.** Der Verwaltungsrat kann Beschränkungen festlegen, die er für notwendig hält, um sicherzustellen, (i) dass keine Aktien der Gesellschaft von Personen erworben oder gehalten werden, (a) die Gesetze übertreten oder von einem Land oder einer Regierung gesucht werden oder, (b) die sich in einer Situation befinden, in der nach Meinung des Verwaltungsrates die Gesellschaft eine Schuld auf sich laden oder finanzielle Nachteile

erleiden könnte, was unter anderen Umständen nicht der Fall wäre und, (ii) dass keine Aktien Aktienkategorien angehören, deren Anlage- oder Finanzierungspolitik den Gesetzen oder den Beschränkungen, denen die Gesellschaft bei ihrer Aktivität unterliegt oder sich freiwillig unterwirft, widerspricht; eine solche Aktienkategorie wird nachfolgend als "verboten" bezeichnet.

Im besonderen Falle kann die Gesellschaft den Besitz von Aktien durch natürliche oder juristische Personen verhindern oder einschränken. Dies gilt ohne Einschränkung für Anleger mit US-amerikanischem Domizil oder Nationalität ("US-Bürger"), wie nachfolgend definiert.

Aus diesem Grund ist die Gesellschaft berechtigt:

a) das Ausgeben von Aktien bzw. die Eintragung eines Aktientausches zu verweigern, wenn die Ausgabe oder der Tausch einer Person zugute kommen würde oder könnte, die kein Recht hat, Aktien der Gesellschaft zu halten,

b) jederzeit jede Person, die im Aktienregister eingetragen ist, oder jede Person, die im Begriff ist, einen Aktientausch in das Aktienregister eintragen zu lassen, zu bitten, ihr alle Informationen oder Bestätigungen zu liefern, eventuell mit einem Eid versehen, die sie für notwendig hält, um mit Sicherheit zu wissen, dass keine Person im Besitz von Aktien ist oder sein wird, die kein Recht hat, Aktien der Gesellschaft zu halten und

c) von Aktionären, die kein Recht haben, Aktien der Gesellschaft zu halten, und die, entweder alleine oder mit anderen zusammen, Aktien besitzen bzw. Aktien einer Aktienkategorie oder eines Teilfonds halten, die als "verboten" gelten, den Zwangsverkauf der Aktien auf folgende Art zu verlangen:

1) Die Gesellschaft schickt eine Bekanntmachung ("Bekanntmachung über die Rücknahme") an den Aktionär, der die zurückzugebenden Aktien besitzt, bzw. als deren Besitzer im Aktienregister eingetragen ist, in der die Aktien, der hierfür gezahlte Preis sowie der Ort, an dem der Preis zu zahlen ist, angegeben werden. Die Bekanntmachung über die Rücknahme wird dem Aktionär entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen per Einschreiben an seine zuletzt bekannte Adresse oder an die Adresse, die im Aktienregister angegeben ist, zugeschickt. Der betroffene Aktionär muss in kürzester Zeit das oder die Zertifikate über die Aktien, die in der Bekanntmachung über die Rücknahme erwähnt werden, zurückgeben. Nach Abschluss des Geschäftes an dem Tag, der in der Bekanntmachung über die Rücknahme angegeben ist, wird der betroffene Aktionär nicht mehr als Aktionär der Gesellschaft betrachtet und die von ihm zuvor gehaltenen Aktien sind annulliert.

2) Der Preis, zu dem die Aktien, die in der Bekanntmachung über die Rücknahme angegeben sind, zurückgekauft werden ("Rückgabepreis"), entspricht dem Preis der Aktien der Gesellschaft in dem entsprechenden Teilfonds oder der Aktienkategorie, in Übereinstimmung mit Artikel 22 dieser Statuten.

3) Die Zahlung des Rückgabepreises erfolgt an den Besitzer der Aktien in der Währung des Teilfonds oder der Aktienkategorie. Er wird von der Gesellschaft bei einer Bank in Luxemburg oder an einem anderem Ort (entsprechend den Angaben in der Bekanntmachung über die Rücknahme) hinterlegt, die ihn dem betroffenen Aktienbesitzer gegen die Rückgabe des oder der Zertifikate erstattet, die in der Bekanntmachung über die Rückgabe erwähnt sind. Sobald die Zahlung des Preises unter diesen Bedingungen erfolgt ist, kann keine Person, die an den in der Bekanntmachung über die Rücknahme erwähnten Aktien Interesse bekundet, Rechte auf diese Aktien geltend machen oder irgendwelche Aktivitäten gegen die Gesellschaft und ihre Vermögensgegenstände durchführen, mit Ausnahme des Aktionärs, der als ehemaliger Besitzer der Aktien das Recht hat, den Rücknahmepreis, der (ohne Zinsen) bei der Bank hinterlegt wurde, gegen Rückgabe der Aktien erstattet zu bekommen.

4) Die Ausübung der in diesem Artikel festgelegten Befugnisse der Gesellschaft soll in keinem Fall aufgrund dessen in Frage gestellt oder für ungültig erklärt werden, dass die Besitzverteilung der Aktien nicht hinreichend klar oder eine andere war, als sie der Gesellschaft am Rücknahmetag angezeigt wurde, unter der Voraussetzung, dass die genannten Befugnisse durch die Gesellschaft in gutem Glauben ausgeübt wurden.

Der innerhalb dieser Statuten verwendete Ausdruck "US-Bürger" wird wie folgt definiert (kann vom Verwaltungsrat geändert werden): Jeder Bürger oder Einwohner der Vereinigten Staaten oder jede Körperschaft, Teilhaberschaft oder sonstiges Rechtssubjekt unter amerikanischem Recht oder aber jegliches Besitzrecht oder jeglicher Treuhänder, dessen Einkommen ungeachtet seiner Herkunft der US-amerikanischen Einkommensteuer unterliegt.

### Kapitel 3. Generalversammlung

**Art. 9. Kompetenzen.** Die Generalversammlung vertritt die Gesamtheit der Gesellschaftsaktionäre. Ihre Beschlüsse sind bindend für alle Aktionäre der Gesellschaft ungeachtet der Aktienkategorie der von diesen Aktionären gehaltenen Teilfonds. Sie verfügt über umfassende Kompetenzen, um Handlungen anzuordnen, auszuführen oder zu genehmigen, die mit der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft zusammenhängen.

**Art. 10. Ordentliche und ausserordentliche Generalversammlung.** Die jährliche (ordentliche) Generalversammlung der Aktionäre ist in Übereinstimmung mit luxemburgischem Recht in Luxemburg am Amtssitz der Gesellschaft oder aber an einem in der Einladung festgelegten Ort am 2. Dienstag des Monats Mai um 14.00 Uhr abzuhalten. Sollte dieser Tag nicht auf einen Bankarbeitstag in Luxemburg fallen, findet die Generalversammlung an dem darauf folgenden Werktag statt. Sollten nach Ermessen des Verwaltungsrats außerordentliche Umstände dies erfordern, kann sie auch ins Ausland verlegt werden.

Weitere, außerordentliche Generalversammlungen können an Orten und zu Zeiten abgehalten werden, wie sie in der jeweiligen Einladung angegeben werden.

Getrennte Gesellschafterversammlungen der Aktionäre eines bestimmten Teilfonds oder einer bestimmten Kategorie können auf Antrag des Verwaltungsrates einberufen werden. Für die Beschlussfähigkeit und Abstimmungen gelten die in Artikel 11 niedergelegten Grundsätze sinngemäß. Eine getrennte Gesellschafterversammlung kann bezüglich eines Teilfonds oder einer Kategorie über alle Angelegenheiten beschließen, wie zum Beispiel die Ausschüttung von Dividenden der bestimmten Kategorie, die gemäss Gesetz oder diesen Statuten nicht der Generalversammlung oder dem Verwaltungsrat vorbehalten sind. Beschlüsse von getrennten Gesellschafterversammlungen dürfen nicht in die Rechte von Aktionären anderer Teilfonds oder Kategorien oder in die Rechte und Kompetenzen der Generalversammlung oder des Verwaltungsrates eingreifen.

**Art. 11. Stimmrecht und Teilnahme an der Generalversammlung, Beschlüsse.** Die Beschlussfähigkeiten sowie die einzuhaltenden Fristen, die vom Gesetz gefordert werden, sind maßgeblich für die Einladung und für den Vorsitz der Generalversammlung, es sei denn, innerhalb dieser Statuten ist etwas anderes festgehalten.

Jede Aktie eines jeden Teilfonds oder einer Aktienkategorie berechtigt ungeachtet des Nettoinventarwertes pro Aktie zu einer Stimme. Bruchteile von Aktien geben ihrem Aktionär kein Stimmrecht. Ein Aktionär kann für jede Generalversammlung eine andere Person bestellen, indem er diese Person schriftlich oder telegraphisch bevollmächtigt.

Beschlüsse einer ordnungsgemäß einberufenen Generalversammlung werden mit der einfachen Mehrheit der anwesenden oder bevollmächtigten Personen verabschiedet, es sei denn, das Gesetz oder diese Statuten verlangen etwas anderes.

Der Verwaltungsrat kann sämtliche sonstigen Voraussetzungen festlegen, die Aktionäre erfüllen müssen, um an einer Generalversammlung teilzunehmen.

**Art. 12. Einberufung der Generalversammlung.** Für die Aktionäre ist die Einberufung durch den Verwaltungsrat gemäß der Einladung, die die Tagesordnung enthält, maßgeblich; diese ist in Übereinstimmung mit Artikel 70 des Gesetzes vom 10. August 1915 zu publizieren.

Sofern sämtliche Aktionäre anwesend oder vertreten sind und darin übereinstimmen, über die Tagesordnung informiert worden zu sein, kann eine Generalversammlung ohne weitere Benachrichtigung abgehalten werden.

#### Kapitel 4. Verwaltungsrat

**Art. 13. Wahl des Verwaltungsrates.** Die Gesellschaft wird von einem Verwaltungsrat von mindestens drei Mitgliedern verwaltet; die Mitglieder des Verwaltungsrates müssen keine Aktionäre der Gesellschaft sein.

Die Verwaltungsratsmitglieder werden von den Aktionären in der jährlich stattfindenden Generalversammlung für die Zeit bis zur nächsten jährlichen Generalversammlung gewählt, und bleiben dies solange, bis ihre Nachfolger rechtmäßig bestimmt sind.

Ein Verwaltungsratsmitglied kann mit oder ohne Grund abberufen und jederzeit durch Beschluss der Aktionäre ersetzt werden.

Sollte ein Verwaltungsratsmitglied fehlen (Tod, Pensionierung oder sonstige Gründe), können die übrigen Mitglieder sich versammeln und durch Mehrheitsbeschluss ein Mitglied für die Zeit bis zur nächsten Generalversammlung wählen.

**Art. 14. Sitzungen und Beschlüsse des Verwaltungsrates.** Der Verwaltungsrat kann aus seinen Mitgliedern einen Vorsitzenden und einen oder mehrere stellvertretende Vorsitzende wählen. Darüber hinaus ist ein Sekretär zu bestimmen - der nicht Verwaltungsratsmitglied sein muss - welcher für die Sitzungsprotokolle des Verwaltungsrates und der Aktionäre verantwortlich ist. Der Verwaltungsrat trifft sich durch Einberufung durch den Vorsitzenden oder zwei weitere Mitglieder an dem Ort, der in der Einladung angegeben ist.

Ist ein Vorsitzender bestimmt, führt er bei allen Aktionärs- und Verwaltungsratsversammlungen den Vorsitz. Für den Fall, dass der Vorsitzende nicht in der Lage ist, die Versammlung zu leiten, oder abwesend ist, bestimmen die Aktionäre oder die Verwaltungsratsmitglieder durch einfachen Mehrheitsbeschluss ein anderes Mitglied als Vorsitzenden auf Zeit.

Sämtlichen Verwaltungsratsmitgliedern ist eine schriftliche Einladung mindestens 24 Stunden vor Beginn der Versammlung zuzustellen, es sei denn, es tritt ein Notfall ein; in diesem Fall sind die diesbezüglichen Umstände in der Einladung anzugeben. Jedes Mitglied kann eine Einladung ablehnen. Dieses ist schriftlich oder per Kabel (e-Mail, Videokonferenz, Telefon) oder Telegramm, Telex, Telefax mitzuteilen. Für Versammlungen, deren Ort und Zeit in einem zuvor bereits durch Verwaltungsratsbeschluss festgelegten Verzeichnis beschrieben sind, ist keine gesonderte Mitteilung erforderlich.

Verwaltungsratsmitglieder können sich untereinander schriftlich oder per Kabel (e-Mail, Videokonferenz, Telefon) oder Telegramm, Telex, Telefax Vertretungsmacht für Verwaltungsratssitzungen erteilen. Sie können ihre Stimme auch schriftlich oder per Kabel (e-Mail, Videokonferenz, Telefon) oder Telegramm, Telex, Telefax abgeben.

Der Verwaltungsrat kann nur tagen und ist nur beschlussfähig, wenn mindestens zwei Mitglieder bei einer Versammlung anwesend oder vertreten sind. Beschlüsse werden mit einfacher Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Verwaltungsratsmitglieder gefasst. Bei Stimmgleichheit entscheidet die Stimme des Vorsitzenden.

Beschlüsse des Verwaltungsrates können auch als Zirkulationsbeschlüsse gefasst werden, die von allen Mitgliedern zu unterschreiben sind.

Die Mitglieder des Verwaltungsrates können ausschließlich auf ordnungsgemäß einberufenen Versammlungen fungieren. Einzelne Handlungen der Mitglieder sind nicht bindend für die Gesellschaft, es sei denn, es liegt ein Beschluss des Verwaltungsrates vor.

**Art. 15. Protokolle.** Die Verwaltungsratsprotokolle sind vom jeweiligen Sitzungsvorsitzenden und vom Sekretär zu unterschreiben.

Kopien oder Auszüge solcher Protokolle, die in Rechtsangelegenheiten oder ähnlichem verwendet werden, sind vom Verwaltungsratsvorsitzenden, dem Sekretär oder aber von zwei Verwaltungsratsmitgliedern zu unterzeichnen.

**Art. 16. Kompetenzen des Verwaltungsrates.** Der Verwaltungsrat hat, unter Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikostreuung, die Befugnis, die Gesellschafts- und Investmentpolitik sowie die Richtlinien der Unternehmensführung und der geschäftlichen Angelegenheiten festzulegen.

Der Verwaltungsrat legt ebenso jegliche zeitweise anzuwendenden Anlagegrenzen der Gesellschaft fest, die folgende Beschränkungen enthalten:

- a) die Kreditaufnahmen der Gesellschaft und die von ihr als Sicherheiten gewährten Vermögensgegenstände;
- b) den maximal möglichen Anteil am Gesamtvermögen, der in jegliche Art von Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten und sonstige nach Teil 1 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 zulässige Vermögenswerte („zulässige Anlagen“) investiert werden kann; und der maximale Anteil an jeglicher Art von zulässigen Anlagen, in die die Gesellschaft investieren darf.
- c) ob und in welchem Ausmaß die Gesellschaft in sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen („OGA“) im Sinne von Artikel 41 (l) e) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen investieren kann.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, daß Anlagen der Gesellschaft getätigt werden in (a) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt im Sinne der Richtlinie 2004/39/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 21. April 2004 über Märkte für Finanzinstrumente („Geregelter Markt“) notiert sind oder gehandelt werden; (b) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die auf einem anderen anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäss funktionierenden geregelten Markt in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder einem Teilnehmerstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum, der nicht Mitgliedstaat der Europäischen Union ist, in den durch dieses Abkommen und die zugehörigen Urkunden definierten Grenzen („Mitgliedstaat“), gehandelt werden; (c) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zum Handel an einer Börse in einem Drittstaat zugelassen sind oder die auf einem anderen anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäss funktionierenden geregelten Markt in einem Drittstaat gehandelt werden; (d) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente aus Neuemissionen, sofern die Emissionsbedingungen die Verpflichtung enthalten, daß die Zulassung zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse oder auf einem anderen anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäss funktionierenden geregelten Markt wie oben in (a), (b) und (c) beschrieben, beantragt wird, und die Zulassung spätestens vor Ablauf eines Jahres nach der Emission erlangt wird; (e) in jegliche sonstige zugelassene Wertpapiere, Instrumente oder sonstige Vermögensgegenstände innerhalb der Anlagegrenzen mit anwendbaren Gesetzen und Regelungen.

Der Gesellschaft ist es erlaubt, nach dem Grundsatz der Risikostreuung bis zu 100% des Nettovermögens der einzelnen Teilfonds in Wertpapieren verschiedener Emissionen anzulegen, die von einem Mitgliedstaat oder einer oder mehrerer seiner Gebietskörperschaften, einem Mitgliedstaat der OECD, der G20 der Singapur oder einer internationalen Organisation öffentlich-rechtlichen Charakters, der ein oder mehrere Mitgliedstaaten angehören, ausgegeben oder garantiert werden, unter der Bedingung, daß dieser oder diese Teilfonds Wertpapiere halten, die im Rahmen von mindestens sechs verschiedenen Emissionen begeben worden sind, wobei die Wertpapiere aus ein und derselben Emission 30% des Gesamtbetrages des Nettovermögens des jeweiligen Teilfonds nicht überschreiten dürfen.

Ein Teilfonds kann Anlagen, die von einem oder mehreren anderen Teilfonds der Gesellschaft auszugeben sind oder ausgegeben wurden, zeichnen, erwerben und/oder halten, ohne dass die Gesellschaft, den Anforderungen des Gesetzes vom 10. August 1915 in Bezug auf die Zeichnung, den Erwerb und/oder das Halten der eigenen Aktien durch eine Gesellschaft unterliegt, jedoch vorbehaltlich der folgenden Punkte:

- der Zielteilfonds investiert selbst nicht in den Teilfonds, der in diesen Zielteilfonds angelegt wird;
- die Zielteilfonds, deren Anteile erworben werden sollen, dürfen nach den Statuten insgesamt höchstens 10% ihres Vermögens in Anteilen anderer Zielteilfonds der Gesellschaft anlegen;
- das eventuell mit den betroffenen Anteilen verbundene Stimmrecht wird so lange ausgesetzt, wie sie von dem fraglichen Teilfonds gehalten werden, unbeschadet einer angemessenen Behandlung in der Buchführung und den periodischen Berichten;
- solange diese Anteile von dem OGA gehalten werden, wird ihr Wert in jedem Fall nicht für die Berechnung des Nettovermögens der Gesellschaft zur Prüfung der gesetzlich vorgeschriebenen Mindestgrenze des Nettovermögens berücksichtigt;
- es liegt keine Verdoppelung der Verwaltungs-, Zeichnungs- oder Rücknahmegebühren auf Ebene des Teilfonds, der in den Zielteilfonds investiert hat, und diesem Zielteilfonds vor.

Weitere Investitionsbeschränkungen werden im Prospekt beschrieben.

Um die Kosten und Verwaltungsgebühren der Gesellschaft zu senken und dabei die breitere Streuung von Anlagen zu ermöglichen, kann der Verwaltungsrat beschließen, dass ein Teil des Vermögens der Gesellschaft oder das gesamte Vermögen gemeinsam mit anderen Vermögen verwaltet wird - wie im Prospekt beschrieben -, die anderen Organismen für gemeinsame Anlagen gehören.

**Art. 17. Pflicht zur Stimmhaltung.** Verträge oder sonstige Geschäfte zwischen der Gesellschaft und dritten Unternehmen werden in ihrer Gültigkeit nicht dadurch entwertet, dass ein oder mehrere Mitglieder des Verwaltungsrates, Direktoren oder leitende Angestellte in dem dritten Unternehmen ein wie auch immer ausgerichtetes Interesse oder eine Stellung als Aktionäre, Verwaltungsratsmitglieder, Direktor, leitender Angestellter oder Angestellte besitzen. In einem solchen Fall ist das Verwaltungsratsmitglied bzw. der leitende Angestellte der Gesellschaft nicht gehindert, über ein solches Geschäft abzustimmen oder sonstige Handlungen im Rahmen eines solchen Geschäftes vorzunehmen.

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

Interessen im Sinne dieses Absatzes sind nicht solche Interessen, die Rechts- oder Geschäftsbeziehungen mit der Baloise Holding AG und ihren Tochtergesellschaften oder jeder anderen vom Verwaltungsrat noch zu bestimmenden Gesellschaft betreffen.

**Art. 18. Aufwandsentschädigung.** Die Gesellschaft kann jedem Verwaltungsratsmitglied, Direktor oder leitenden Angestellten, seinen Erben, dem Testamentvollstrecker und -verwalter eine angemessene Aufwandsentschädigung für jede Tätigkeit oder Handlung zahlen, an der er in seiner Funktion als Verwaltungsratsmitglied, Direktor oder leitender Angestellter der Gesellschaft oder auf Verlangen der Gesellschaft als Verwaltungsratsmitglied, Direktor oder leitender Angestellter jeder anderen Gesellschaft tätig war, an der die Gesellschaft Aktien hält oder als Gläubiger fungiert und von der er nicht entschädigt wurde, außer wenn er sich in dieser Funktion bei seinen Handlungen und Tätigkeiten aufgrund von grober Nachlässigkeit oder Missmanagement etwas hat zu Schulden kommen lassen; in einem solchen Fall wird eine Aufwandsentschädigung nur gezahlt, wenn die Gesellschaft durch ihre Anwälte informiert wird, dass die zu entschädigende Person die obengenannten Vergehen nicht begangen hat. Das Recht auf Aufwandsentschädigung schließt keine anderen Rechte bei den betroffenen Personen aus.

**Art. 19. Übertragung von Befugnissen - Benennung einer Verwaltungsgesellschaft.** Der Verwaltungsrat kann seine Befugnisse zur täglichen Verwaltung und Geschäftsführung sowie seine Befugnisse zur Verfolgung der Geschäftspolitik an natürliche und juristische Personen abtreten, ohne dass jene notwendigerweise Verwaltungsratsmitglieder sind. Diese können, mit Einverständnis des Verwaltungsrates, einen Teil ihrer Pflichten weiterübertragen.

Ferner kann die Gesellschaft auf Beschluss des Verwaltungsrats eine in Luxemburg ansässige Verwaltungsgesellschaft, die über eine Genehmigung gemäß Artikel 13 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 verfügt („die Verwaltungsgesellschaft“), gemäß Artikel 27 dieses Gesetzes als Verwaltungsgesellschaft benennen.

**Art. 20. Unterschrift.** Die Gesellschaft verpflichtet sich durch die gemeinsame Unterschrift von zwei Verwaltungsratsmitgliedern oder durch die gemeinsame oder einfache Unterschrift jedes Verwaltungsratsmitgliedes bzw. jedes Führungssorgans, dem vom Verwaltungsrat die notwendige Vollmacht erteilt wird.

## Kapitel 5. Wirtschaftsprüfer

**Art. 21. Wirtschaftsprüfer.** Die Jahresabschlüsse der Gesellschaft werden von einem Wirtschaftsprüfer geprüft, der von der Gesellschaft bestimmt wird und alle Pflichten gemäß dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 wahrnimmt. Der Wirtschaftsprüfer wird von der Generalversammlung ernannt und bleibt solange im Amt, bis ein Nachfolger gewählt wird.

Der verpflichtete Wirtschaftsprüfer kann jederzeit von den Aktionären auch ohne ersichtlichen Grund abberufen werden.

## Kapitel 6. Rücknahme von Aktien, Nettoinventarwert

**Art. 22. Rücknahme von Aktien.** Wie im Folgenden näher beschrieben wird, hat die Gesellschaft das Recht, ihre eigenen Aktien im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften zurückzunehmen.

Jeder Aktionär kann die Rücknahme aller oder eines Teiles seiner Aktien durch die Gesellschaft verlangen. Der Verwaltungsrat kann eine ihm für den Rückkauf notwendig erscheinende Frist setzen.

Der Rücknahmepreis wird nicht später als sieben Banktage in Luxemburg gezahlt, und zwar nach dem Tag, an dem der dazugehörige Nettoinventarwert berechnet wurde, oder nach dem Datum, an dem die Aktienzertifikate oder, wenn keine Aktienzertifikate begeben wurden, eine ordnungsgemäß unterzeichnete Rücknahmebestätigung, bei der Gesellschaft eingegangen ist, falls dieses Datum nach dem Zeitpunkt der Bestimmung des Nettoinventarwertes der zurückzukaufenden Aktien liegt.

Dieser wird gemäß dem nachfolgenden Artikel 24 bestimmt und abzüglich einer Rücknahmegebühr ausgezahlt, die vom Verwaltungsrat festzulegen ist, wenn die Prospekte dies vorsehen.

Jeder Rücknahmeantrag muss unwiderruflich sein, es sei denn im Falle von Aussetzung oder Einschränkungen, wie sie in Artikel 23 definiert werden, und muss vom Aktionär schriftlich bei der Registrierungsstelle der Gesellschaft in Luxem-

burg oder einer anderen von der Gesellschaft als Rücknahmestelle definierten Person oder Gesellschaft eingereicht werden. Das oder die Aktienzertifikate müssen korrekt und mit einem eindeutigen Hinweis auf die durchzuführende Transaktion bei der Gesellschaft eingegangen sein, bevor der Rücknahmepreis ausbezahlt werden kann.

Der Verwaltungsrat kann auf Ersuchen eines Aktionärs eine Naturalrückgabe von Aktien oder Teilen der Aktien eines Teilfonds oder einer Kategorie akzeptieren. Die Gesellschaft wird einen solchen Rückkauf in Naturalien nur akzeptieren, wenn eine solche Transaktion nicht gegen die Interessen der verbleibenden Aktionäre oder des betroffenen Teilfonds oder der Aktienkategorie verstößt. Der Wert der ausgehändigten Vermögenswerte muss von dem Wirtschaftsprüfer der Gesellschaft in einem Bericht bestätigt werden.

Im Falle einer großen Menge von Rücknahmeanträgen oder wenn besondere Umstände vorliegen, die die Interessen der Aktionäre negativ beeinträchtigen könnten, behält sich der Verwaltungsrat das Recht vor, den Nettoinventarwert der Aktien erst nach dem Verkauf von bestimmten Wertpapieren zu bestimmen.

Die durch die Gesellschaft zurückgekauften Aktien werden annulliert.

Die Aktionäre sind berechtigt, Aktien einer Kategorie in Aktien einer anderen Kategorie innerhalb eines Teilfonds oder zwischen Teilfonds zum jeweiligen Nettoinventarwert umzutauschen. Der Verwaltungsrat kann Beschränkungen festlegen, die u.a. die Häufigkeit der Umtausche und einzuhaltenden Bestimmungen, die Umtausche in einem bestimmten Teilfonds oder einer Aktienkategorie erlauben, betreffen, und kann für solche Umtausche

Gebühren verlangen, die im Prospekt festgelegt werden müssen. Falls aufgrund einer Rücknahme oder eines Umtausches der Wert der Aktien eines Aktionärs in einem Teilfonds oder einer Aktienkategorie unter den Mindestwert des vom Verwaltungsrates im Prospekt von Zeit zu Zeit festgelegten Wert fällt, wird ein solcher Aktionär so behandelt, als hätte er die Rückgabe oder den Umtausch aller gehaltenen Aktien des Teilfonds oder der Aktienkategorie beantragt.

**Art. 23. Nettoinventarwert.** Der Nettoinventarwert der Gesellschaftsaktien, der der Gesamtheit aller Aktien aller Kategorien entspricht, wird regelmäßig, d.h. keinesfalls weniger als zweimal monatlich, von der Gesellschaft bestimmt, so wie es der Verwaltungsrat festlegt (der Tag der Bestimmung des Nettoinventarwertes ist in der vorliegenden Statuten als "Bewertungstag" definiert). Fällt dabei ein solcher Bewertungstag auf einen ganzen oder halben Bankfeiertag in Luxemburg, wird für diesen Bewertungstag der diesem Feiertag folgende Werktag genommen.

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, die Berechnung des Nettoinventarwertes sowie die Ausgabe, Rücknahme und den Umtausch von Aktien jeder Kategorie eines Teilfonds zeitweilig einzustellen:

a. während der Zeit, in welcher ein Geregelter Markt (wie in Artikel 16 definiert), ein anderer geregelter Markt (im Sinne von Artikel 16) oder eine Börse, wo ein wesentlicher Teil der Vermögenswerte des Teilfonds notiert ist oder gehandelt wird, geschlossen ist (außer an gewöhnlichen Wochenenden oder Feiertagen) oder der Handel an dieser Börse, diesem Geregelten oder diesem anderen geregelten Markt ausgesetzt oder eingeschränkt wurde;

b. in Notlagen, wenn die Gesellschaft über Vermögenswerte nicht verfügen kann, oder es für sie unmöglich ist, den Gegenwert der Anlagekäufe oder -verkäufe frei zu transferieren oder die Berechnung des Nettoinventarwertes ordnungsgemäß durchzuführen;

c. während einer Zeit, in welcher die gewöhnlich verwendeten Kommunikationsmittel ausgefallen sind;

d. während einer Zeit, in welcher die Gesellschaft keine Kapitalrückführungen für einen bestimmten Teilfonds vornehmen kann, um Zahlungen für die Rücknahme von Aktien zu leisten oder in welcher eine Geldüberweisung im Zusammenhang mit dem Verkauf oder Erwerb von Anlagen oder Zahlungen nicht zu normalen Wechselkursen durchgeführt werden kann;

e. in Folge eines möglichen Beschlusses, die Gesellschaft oder einen oder mehrere Teilfonds zu liquidieren oder aufzulösen.

Eine Mitteilung über eine solche Aussetzungsperiode ist von der Gesellschaft zu veröffentlichen, wie im Prospekt beschrieben; des Weiteren hat eine solche Mitteilung seitens der Gesellschaft an die betroffenen Aktionäre zu erfolgen, d.h. an diejenigen, die einen Antrag auf Umtausch oder Rücknahme von Aktien eingereicht haben, so wie es in Artikel 22 dieser Statuten erläutert wurde.

Der Verwaltungsrat kann auch die Rücknahme oder den Umtausch von Aktien jeder Kategorie eines Teilfonds verschieben. Falls die Anträge auf Rücknahme oder Umtausch an einem Bewertungstag 10% der Aktien eines Teilfonds oder einer Aktienkategorie übersteigen, kann die Gesellschaft beschließen, dass die Rücknahme oder der Umtausch auf 10% der Gesamtanzahl der Aktien des Teilfonds oder dieser Aktienkategorie, die bis zu diesem Tage begeben wurde, beschränkt wird. Dies geschieht derart, dass alle Aktionäre, die die Rücknahme oder den Umtausch ihrer Aktien dieses Teilfonds oder dieser Aktienkategorie beantragt haben, anteilmäßig gemäß ihrem Aktienbesitz zum Zeitpunkt des Rückkaufes oder des Umtausches berücksichtigt werden. Alle Rücknahmen oder Umtausche, die nicht zu diesem Zeitpunkt durchgeführt werden, werden an einem späteren, wie im Prospekt bestimmten Bewertungstag vorrangig vor anderen, später eingegangenen Rücknahme- oder Umtauschanträgen unter Vorbehalt der vorher beschriebenen Beschränkungen bearbeitet.

Eine derartige Aussetzung von Berechnungen oder eine Verschiebung in der Bearbeitung der Rücknahme- oder Umtauschanträge, die einen Teilfonds oder eine Aktienkategorie betrifft, hat keinen Einfluss auf die Berechnung des Nettoinventarwertes, der Ausgabe, des Rückkaufes oder des Umtausches von Aktien aller anderen Teilfonds oder anderer Aktienkategorien der betroffenen Teilfonds.

**Art. 24. Berechnung des Nettoinventarwerts.** Der Nettoinventarwert der Aktien jedes Teilfonds oder -falls vorhanden- jeder Aktienkategorie der Gesellschaft wird pro Aktie in der Währung des Teilfonds oder der betroffenen Aktienkategorie ausgedrückt. Der Nettoinventarwert der Aktien jedes Teilfonds wird an jedem Bewertungstag bestimmt, indem zuerst die Nettovermögen der Gesellschaft, die jedem Teilfonds zugehörig sind, erstellt werden, d.h. die Differenz aus den Vermögenswerten und Verbindlichkeiten zum Geschäftsschluss, die jedem Teilfonds zugehörig sind. Falls ein Teilfonds aus mehreren Aktienkategorien besteht, und es erforderlich ist, wird der Nettoinventarwert pro Aktie jeder Aktienkategorie in einem solchen Teilfonds berechnet. Hierbei wird jeder Kategorie der Anteil am Nettovermögen (unter Zuteilung der dieser Kategorie zugehörigen Vermögen und Abzug der dieser Kategorie zugehörigen Kosten) des betroffenen Teilfonds zugerechnet, der dem Anteil entspricht, den die Aktien jeder Kategorie in dem entsprechenden Teilfonds im Verhältnis zur Gesamtanzahl der begebenen Aktien dieses Teilfonds ausmachen. Die derart erhaltenen Beträge werden für jede Kategorie durch die Gesamtanzahl der begebenen Aktien dieser Kategorie dividiert.

Für einen Teilfonds, der nur eine Aktienkategorie ausgibt, ergibt sich der Nettoinventarwert einer Aktie, indem das gesamte Nettovermögen des Teilfonds durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien des Teilfonds dividiert wird.

Falls es nach der Ermittlung des Nettoinventarwertes eine wesentliche Veränderung der Kurse an den betreffenden Märkten gegeben hat, an denen ein großer Anteil der Wertpapierbestände der Gesellschaft gehandelt werden oder notiert sind, die einem bestimmten Teilfonds oder einer Aktienkategorie zugerechnet werden können, kann die Gesellschaft die erste Berechnung annullieren und eine zweite Berechnung des Nettoinventarwertes durchführen, um die Interessen der Aktionäre zu schützen.

Die Berechnung des Nettoinventarwertes der einzelnen Teilfonds oder Aktienkategorien wird folgendermaßen durchgeführt:

I. Als Vermögenswerte der Gesellschaft werden betrachtet:

1) alles Bargeld, welches sich in der Kasse oder auf einem Bankkonto befindet, die aufgelaufenen und die angefallenen Zinsen mit inbegriffen;

2) alle Aktiva und Wechsel, welche auf Sicht zahlbar sind und fällige Rechnungen, falls die Gesellschaft hiervon vernünftigerweise Kenntnis haben konnte (einschließlich der Erlöse von Wertpapierverkäufen, die noch nicht eingegangen sind);

3) alle Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Aktien, Obligationen, Options- oder Zeichnungsrechte, schwebender Gewinn auf Futures und andere Anlagen und sonstige Werte, die sich im Besitz des Teilfonds befinden;

4) alle Dividenden und Ausschüttungen, die dem Teilfonds in bar oder in Wertpapieren zustehen (jedoch unter dem Vorbehalt, dass der Teilfonds Anpassungen machen kann, in Anbetracht derjenigen Fluktuationen des Handelswertes der Wertpapiere, die durch Usancen wie "ex-dividendes" oder "exdroit" oder ähnliche Praktiken hervorgerufen werden);

5) alle angefallenen Zinsen von den im Besitz des Teilfonds befindlichen Wertpapieren, außer wenn diese Zinsen im Kapitalbetrag dieser Wertpapiere miteinberechnet werden;

6) die bei der Gründung entstandenen Kosten, soweit sie noch nicht vollständig abgeschrieben wurden, unter der Bedingung, dass die Gründungskosten direkt vom Kapital der Gesellschaft abgezogen werden können, und

7) alle andere Aktiva, welcher Natur sie auch seien, die Vorauszahlungen von Ausgaben mit inbegriffen.

II. Die Verbindlichkeiten der Gesellschaft umfassen:

1) alle Anleihen, Zinsen auf Anleihen, fällige Wechsel und fällige Rechnungen;

2) alle fälligen oder geschuldeten Verwaltungskosten (einschließlich die Vergütung der Anlagemanager, der Depotbank sowie der Bevollmächtigten und der Agenten des Fonds);

3) sämtliche bekannten fälligen oder nicht fälligen Verbindlichkeiten einschließlich alle fälligen vertraglichen Verbindlichkeiten auf Zahlung in bar oder in Natur inklusive der angekündigten, aber noch nicht ausbezahlten Dividenden;

4) eine angemessene Rückstellung für zukünftige Steuern auf das Kapital und das Einkommen wie vom Verwaltungsrat berechnet, welche bis zum Bewertungstag aufgelaufen sind, sowie gegebenenfalls noch andere Rückstellungen, die vom Verwaltungsrat genehmigt oder angenommen wurden;

5) alle anderen Verbindlichkeiten, welcher Natur und Art sie auch seien, mit Ausnahme des eigenen Kapitals der Gesellschaft.

Zur Bewertung seiner Verbindlichkeiten kann jeder Teilfonds Verwaltungs- und andere Kosten berücksichtigen, die regelmäßig oder periodisch anfallen, und sie pro rata auf das Jahr oder eine andere Periode aufteilen.

III. Ermittlung der Vermögenswerte

Die Bewertung von Guthaben und Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds der Gesellschaft erfolgt auf der Grundlage der folgenden Grundsätze:

7) Der Wert der Kassenbestände oder Bareinlagen, der Sichtpapiere und Sichtwechsel und aller Geldforderungen, der vorausgezählten Kosten und der fällig gewordenen, aber noch nicht vereinnahmten Dividenden und Zinsen entspricht dem Nennwert dieser Guthaben, es sei denn, dass es sich als unwahrscheinlich erweist, dass dieser Wert erzielt werden kann; in letzterem Fall wird der Wert ermittelt, indem ein bestimmter Betrag in Abzug gebracht wird, der angemessen erscheint, um den tatsächlichen Wert dieser Guthaben wiederzugeben;

8) Die Bewertung aller auf einem Geregelten Markt (wie in Artikel 16 definiert), einem anderen geregelten Markt (im Sinne von Artikel 16) oder an einer Börse notierten oder gehandelten Wertpapiere und Geldmarktinstrumente beruht auf dem letzten bekannten Kurs und, falls dieses Wertpapier oder Geldmarktinstrument auf mehreren Märkten gehandelt wird, auf dem letzten bekannten Kurs des Hauptmarktes des Wertpapiers oder Geldmarktinstruments. Falls der letzte Kurs nicht repräsentativ ist, beruht die Bewertung auf dem wahrscheinlichen Veräußerungswert, der mit Vorsicht und nach dem Grundsatz von Treu und Glauben geschätzt wird;

9) Die Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht auf einem Geregelten Markt (wie in Artikel 16 definiert), einem anderen geregelten Markt (im Sinne von Artikel 16) oder an einer Börse zugelassen sind oder auf einem solchen gehandelt werden, werden auf der Grundlage des wahrscheinlichen Veräußerungswertes, der mit Vorsicht und nach dem Grundsatz von Treu und Glauben geschätzt wird, bewertet;

10) Anteile an anderen OGAW bzw. OGA werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet;

11) Werte, die auf eine andere Währung als die des jeweiligen Teilfonds lauten, werden zum letzten bekannten Kurs umgerechnet;

12) Alle anderen Guthaben werden auf der Grundlage des wahrscheinlichen Veräußerungswertes bewertet, der mit Vorsicht und nach dem Grundsatz von Treu und Glauben zu schätzen ist.

Im Hinblick auf die von der Gesellschaft zu tätigen Ausgaben werden angemessene Abzüge vorgenommen, und die Verbindlichkeiten der Gesellschaft werden nach dem Grundsatz von Billigkeit und Vorsicht berücksichtigt. Es werden angemessene Rückstellungen für Ausgaben gebildet, für die die Gesellschaft aufzukommen hat; außerhalb der Bilanz anfallende Verbindlichkeiten der Gesellschaft werden nach dem Grundsatz von Billigkeit und Vorsicht berücksichtigt.

#### IV. Zurechnung der Vermögenswerte der Gesellschaft

1) Die Erträge, die durch die Emission von Aktien jedes Teilfonds realisiert werden, werden in den Büchern der Gesellschaft der Masse der Vermögenswerte dieses Teilfonds zugerechnet, und die Vermögenswerte, Verbindlichkeiten, Erträge und Kosten, die sich auf diesen Teilfonds beziehen, werden dieser Masse zugerechnet, wie weiter unten beschrieben;

2) Falls ein Vermögenswert von einem anderen Vermögenswert abgeleitet worden ist, soll dieser abgeleitete Vermögenswert in den Büchern der Gesellschaft der gleichen Vermögensmasse, wie der Vermögenswert, von dem er herkommt, zugeordnet werden, und bei jeder Neubewertung eines Vermögenswerts wird der Wertzuwachs bzw. Wertverlust der betreffenden Vermögensmasse zugeordnet;

3) Falls die Gesellschaft eine Verpflichtung eingeht, die sich auf einen Vermögenswert eines bestimmten Teilfonds bezieht oder auf eine Tätigkeit im Zusammenhang mit dem Vermögenswert eines bestimmten Teilfonds, so wird diese Verpflichtung dem bestimmten Teilfonds zugerechnet;

4) Falls ein Vermögenswert oder eine Verpflichtung des Fonds nicht einem bestimmten Teilfonds zugerechnet werden kann, so ist solch ein Vermögenswert oder eine Verpflichtung allen Teilfonds pro rata zu den Nettoinventarwerten der betreffenden Kategorien von Aktien zuzurechnen.

5) Falls Dividenden an Inhaber von Aktien eines Teilfonds ausgeschüttet werden, so reduziert sich der Nettoinventarwert dieses Teilfonds um den Wert der Ausschüttungen.

Die gleichen Grundsätze wenden sich mutatis mutandis auf die Zurechnung der Vermögenswerte eines Teilfonds zu den einzelnen Anteilskategorien an.

#### V. Für die Anwendungen der Bestimmungen dieses Artikels gilt:

1) Jede Aktie der Gesellschaft, für die ein Antrag auf Rücknahme gemäß den Bedingungen des Prospekts und der Statuten der Gesellschaft besteht, gilt bis zum Ende des Bewertungstags als eine ausgegebene und existierende Aktie und wird von diesem Tag an und bis zur Zahlung des Rücknahmepreises als eine Verpflichtung der Gesellschaft angesehen;

2) Am Bewertungstag wird soweit wie möglich jeder Kauf oder Verkauf von Wertpapieren durch die Gesellschaft berücksichtigt;

3) Im Falle einer großen Menge von Rücknahmeanträgen oder wenn besondere Umstände vorliegen, die die Interessen der Aktieninhaber negativ beeinträchtigen könnten, behält sich der Verwaltungsrat das Recht vor, den Nettoinventarwert der Aktien erst nach dem Verkauf von bestimmten Wertpapieren zu bestimmen;

4) Wenn die exakte Bewertung der Aktien nach den oben genannten Regeln aufgrund besonderer Umstände unmöglich oder sehr schwierig wird, so kann die Gesellschaft andere anerkannte Regeln anwenden, um zu einer korrekten Bewertung der Vermögenswerte der Gesellschaft zu gelangen.

**Art. 25. Preis der Aktien.** Wann immer die Gesellschaft Aktien zur Zeichnung anbietet, ist der Preis pro Aktie, zu dem Aktien gezeichnet werden können, gleich dem Nettoinventarwert pro Aktie, wie er in den Statuten für den jeweiligen Teilfonds bzw. die jeweilige Aktienkategorie am Bewertungstag definiert ist. Dieser Preis erhöht sich um Gebühren in dem Maße, wie es der Verwaltungsrat beschließt und es im Prospekt angegeben ist. Der so bestimmte Preis ist spätestens fünf Bankarbeitstage nach dem Bewertungstag zur Zahlung fällig.



## Kapitel 7. Geschäftsjahr, Gewinnverwendung

**Art. 26. Geschäftsjahr.** Das Geschäftsjahr der Gesellschaft fängt am ersten Januar eines jeden Jahres an und endet am einunddreißigsten Dezember desselben Jahres. Die Konten der Gesellschaft werden in Euro berechnet. Falls es verschiedene Teilfonds oder Aktienkategorien gibt, wie es im Artikel 5 dieser Statuten vorhergesehen wurde, und die Konten dieser Teilfonds oder Aktienkategorien auf verschiedene Devisen lauten, so werden diese in Euro umgerechnet und für den Jahresbericht der Gesellschaft konsolidiert.

**Art. 27. Gewinnverwendung, Ausschüttung von Dividenden.** Die Generalversammlung beschließt auf Vorschlag des Verwaltungsrates über die Verwendung des Ergebnisses des Geschäftsjahres und kann innerhalb der gesetzlichen Grenzen Ausschüttungen des Ergebnisses beschließen bzw. den Verwaltungsrat dazu ermächtigen.

Der Verwaltungsrat kann entsprechend den rechtlichen Auflagen die Ausschüttung von Zwischendividenden für alle Aktienkategorien beschließen.

Die Zahlung von Dividenden erfolgt an die Adresse der Aktionäre, wie sie im Aktienregister erfasst ist.

Die Zahlung der Dividenden von Inhaberaktien erfolgt nach Vorlage des Kupons.

Der Verwaltungsrat behält sich vor, die Dividenden in Form von neuen Aktien anstelle von Bargeld auszuschütten, gemäß den im Prospekt festgelegten Bestimmungen, die von ihm aufgestellt und von den Aktionären bewilligt wurden.

Dividenden können in Euro oder in jeder vom Verwaltungsrat im Prospekt angegebenen Währung ausgezahlt werden; Ort und Zeit der Dividendenzahlung werden vom Verwaltungsrat bestimmt.

Der Verwaltungsrat hat alle Rechte und kann alle notwendigen Maßnahmen in Anspruch nehmen, um diese Bestimmungen umzusetzen.

## Kapitel 8. Auflösung und Umstrukturierungen der Gesellschaft, Verschmelzungen, Statutenänderung

### Art. 28. Auflösung und Kapitalherabsetzung der Gesellschaft; Annullierung, Verschmelzung und Teilung von Teilfonds.

#### I. Auflösung und Kapitalherabsetzung der Gesellschaft, Annullierung

Eine Liquidation wird im Falle der Auflösung der Gesellschaft durch einen oder mehrere Liquidatoren durchgeführt (die natürliche oder juristische Personen sein können). Diese werden von der Generalversammlung, die die Auflösung der Gesellschaft beschlossen hat, ernannt, und sie legt auch deren Vollmachten und Vergütungen fest. Der Nettoliquidationserlös jedes Teilfonds und jeder Kategorie von Aktien wird von den Liquidatoren an die Aktionäre jedes betroffenen Teilfonds oder Kategorie von Aktien im Verhältnis der Anzahl ihrer Aktien in dem Teilfonds oder der Kategorie von Aktien ausgeteilt.

Die Generalversammlung des jeweiligen Teilfonds oder der Kategorie kann das Kapital der Gesellschaft durch Annullierung der Aktien jeglicher Teilfonds oder Aktienkategorien reduzieren und den Aktionären dieser Teilfonds oder dieser Aktienkategorien den Gesamtwert dieser Aktien zurückerstatten, vorausgesetzt, dass das Quorum bzw. die Mehrheitsverhältnisse zur Änderung der Statuten für die jeweiligen Teilfonds oder Aktienkategorien erfüllt sind.

Die Generalversammlung der Aktionäre eines Teilfonds oder einer Aktienkategorie kann die Entscheidung treffen, die Aktien ihres Teilfonds oder ihrer Aktienkategorie zu annullieren und den betroffenen Aktionären Aktien eines anderen Teilfonds oder einer anderen Aktienkategorie (der „neue Teilfonds“ bzw. die „neue Aktienkategorie“) zuzuteilen; diese Zuteilung muss auf Basis der jeweiligen Nettoinventarwerte der zwei Teilfonds oder der zwei Aktienkategorien am Datum der Zuteilung ausgeführt werden („das Zuteilungsdatum“). In diesem Fall werden die Vermögensgegenstände, die den aufgelösten Teilfonds oder Aktienkategorien angehören, dem Portfolio der neuen Teilfonds oder Aktienkategorien entweder direkt zugeteilt, sofern eine solche Zurechnung nicht mit der Investitionspolitik des neuen Teilfonds oder der neuen Aktienkategorie in Konflikt steht; oder es wird der am oder vor dem Zuteilungsdatum erzielte Ertrag aus der Veräußerung der Vermögensgegenstände im neuen Teilfonds bzw. in der neuen Aktienkategorie erfasst. Jede Entscheidung der Generalversammlung der Aktionäre des betroffenen Teilfonds oder der betroffenen Aktienkategorie muss, wie bereits erwähnt, mit dem notwendigen Quorum bzw. den Mehrheitsverhältnissen, die zur Änderung der Statuten erforderlich sind, getroffen werden.

Die Bekanntgabe einer solchen Annullierung von Aktien muss mindestens einen Monat vor ihrem Inkrafttreten erfolgen, um den Aktionären die Möglichkeit zu geben, ihre Aktien zum Nettoinventarwert ohne Kosten zurückzugeben. Nach diesem Zeitraum werden alle Aktionäre des Teilfonds oder der Aktienkategorie automatisch dem anderen Teilfonds oder der anderen Aktienkategorie zugeteilt.

Außerdem hat der Verwaltungsrat der Gesellschaft die Befugnis, falls die Vermögenswerte eines Teilfonds oder einer Aktienkategorie einen Betrag unterschreiten, bei dem der Verwaltungsrat die Sicherstellung der Verwaltung für zu schwierig erachtet, über die Auflösung solch eines Teilfonds oder Aktienkategorie zu entscheiden. Dasselbe gilt im Rahmen einer Rationalisierung der angebotenen Produktpalette, einer Änderung der wirtschaftlichen oder politischen Rahmenbedingungen, die sich auf den Teilfonds oder die Kategorie von Aktien auswirkt, oder in allen anderen Fällen im Interesse der Gesellschaft und der Anteilhaber.

Die Entscheidung, einen Teilfonds oder eine Aktienkategorie zu schließen, wird von der Gesellschaft vor dem wirklichen Zeitpunkt der Schließung veröffentlicht. Die Veröffentlichung beinhaltet die Gründe für die Schließung sowie die Verfahrensweise. Sofern der Verwaltungsrat nicht im Interesse und im Hinblick auf die Gleichbehandlung der Anteilhaber etwas anders bestimmt, können die Aktieninhaber weiterhin die Rücknahme oder den Umtausch ihrer Aktien

verlangen. Diejenigen Vermögenswerte, die nach Abschluss des Liquidationsverfahrens nicht an die Berechtigten verteilt werden konnten, werden für einen Zeitraum von sechs Monaten bei der Depotbank hinterlegt. Nach Ablauf dieser Zeit werden die Vermögenswerte im Namen der Berechtigten bei der Caisse de Consignation hinterlegt.

#### II. Verschmelzung

Der Verwaltungsrat entscheidet grundsätzlich über das Wirksamwerden einer Verschmelzung der Gesellschaft/ eines Teilfonds mit einem anderen OGAW/ Teilfonds. Im Falle einer Verschmelzung unter Auflösung der Gesellschaft muss das Wirksamwerden der Verschmelzung jedoch von der Generalversammlung der Aktionäre der Gesellschaft beschlossen werden. Die Generalversammlung entscheidet mit einfacher Mehrheit über das Wirksamwerden der Verschmelzung. Quorumfordernisse bestehen nicht. Die Aktionäre werden über die Entscheidung informiert und haben mindestens 30 Tage Zeit, ihre Anteile zurückzugeben oder umzutauschen.

#### III. Teilung von Teilfonds

Sollte der Verwaltungsrat befinden, dass es im Interesse der Aktionäre des Teilfonds oder der Aktienkategorie oder aufgrund einer Änderung der wirtschaftlichen oder politischen Situation, die den Teilfonds oder die Aktienkategorie betrifft, notwendig ist, kann er über eine Neugliederung der Teilfonds oder der Aktienkategorien in Form einer Teilung in ein oder mehrere Teilfonds oder Aktienkategorien entscheiden. Diese Entscheidung wird in der selben Art und Weise veröffentlicht, wie es oben beschrieben wurde, und sie enthält darüber hinaus Informationen bezüglich der neuen Teilfonds oder Aktienkategorien. Die Veröffentlichung findet mindestens einen Monat bevor die Neugliederung in Kraft tritt statt, um den Aktionären die Möglichkeit zu geben, ihre Aktien zum Nettoinventarwert ohne Kosten zurückzugeben (es sei denn, die Aktien wurden in einem Teilfonds oder einer Aktienkategorie ausgegeben, bei dem bei der Rückgabe Kosten zu zahlen sind), bevor die Aufteilung in zwei oder mehrere Teilfonds oder Aktienkategorien wirksam wird.

Wenn eine Verschmelzung oder Teilung Aktionäre betrifft, die Fraktionseinheiten von Aktien halten können, und diese Aktien bei einem Clearing System zugelassen sind, das keine Fraktionseinheiten akzeptiert bzw. wenn sich der Verwaltungsrat entschlossen hat, keine Fraktionseinheiten von Aktien in den Teilfonds oder Aktienkategorien zuzulassen, so ist der Verwaltungsrat befugt, diese Fraktionseinheiten zurückzugeben. Der Nettoinventarwert der zurückgegebenen Fraktionseinheiten wird an die betroffenen Aktionäre ausgeschüttet, es sei denn, die Summe beträgt weniger als 10 Euro.

**Art. 29. Änderung der Statuten.** Diese Statuten können von Zeit zu Zeit durch eine Generalversammlung unter Wahrung des gesetzlich festgelegten Quorums und der Mehrheitsverhältnisse abgeändert werden. Jegliche Änderung, die die Rechte der Aktionäre eines Teilfonds oder einer Aktienkategorie im Vergleich zu den Aktionären anderer Teilfonds oder Aktienkategorien betrifft, muss mit dem Quorum bzw. der notwendigen Mehrheit des entsprechenden Teilfonds oder der Aktienkategorie verabschiedet werden.

**Art. 30. Vorbehalt des Gesetzes.** Alle Sachverhalte, die nicht in diesen Statuten erwähnt sind, werden entsprechend den Vorschriften des modifizierten Gesetzes vom 10. August 1915 und jenen des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 geregelt.

Da hiermit die Tagesordnung erschöpft ist, wurde die außerordentliche Generalversammlung um 15.00 Uhr geschlossen und dieses Protokoll von den Mitgliedern des Büros und dem Notar unterzeichnet.

Worüber notarielle Urkunde, aufgenommen in Luxemburg, zum Datum wie Eingangs erwähnt.

Nach Vorlesung alles Vorstehenden an die Erschienenen, die alle dem Notar nach Namen, Vornamen, Personenstand und Wohnort bekannt sind, haben die Erschienenen mit dem Notar die gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: M. BERNOT, M. BARO, L. BOEUF und M. SCHAEFFER

Enregistré à Luxembourg A.C., le 9 mai 2012. Relation: LAC/2012/21419. Reçu soixante-quinze euros (75.- EUR).

Le Receveur (signé): I. THILL.

- FÜR GLEICHLAUTENDE AUSFERTIGUNG - Der Gesellschaft auf Begehrt erteilt.

Luxemburg, den 31. Mai 2012.

Référence de publication: 2012062948/1376.

(120089625) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> juin 2012.

### **H.I.G. Luxembourg Holdings Twenty S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

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

R.C.S. Luxembourg B 160.743.

Par résolutions signées en date du 4 mai 2012, l'associé unique a pris les décisions suivantes:

1. Nomination de Brendan Dolan, avec adresse au 25, St George Street, W1S1FS Londres, Royaume-Uni au mandat de Gérant A, avec effet au 7 mai 2012 et pour une durée indéterminée

2. Nomination de Laurence Goblet, avec adresse au 5, Rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg au mandat de Gérant B, avec effet au 7 mai 2012 et pour une durée indéterminée

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 11 mai 2012.

Référence de publication: 2012063815/15.

(120089894) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2012.

---

**H.I.G. Luxembourg Holdings Twenty-Two S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

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

R.C.S. Luxembourg B 161.574.

---

Par résolutions signées en date du 9 mai 2012, l'associé unique a pris les décisions suivantes:

1. Nomination de Brendan Dolan, avec adresse au 25, St George Street, W1S1FS Londres, Royaume-Uni au mandat de Gérant A, avec effet au 7 mai 2012 et pour une durée indéterminée

2. Nomination de Laurence Goblet, avec adresse au 5, Rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg au mandat de Gérant B, avec effet au 7 mai 2012 et pour une durée indéterminée

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

Luxembourg, le 18 mai 2012.

Référence de publication: 2012063816/15.

(120089891) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2012.

---

**Health Investment Growth Mathsoft - Consultores e Serviços SCS, Société en Commandite simple.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 43, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 146.794.

---

La Société note le changement de dénomination de son associé commanditaire Chelatos Vastgoed B.V., qui se nomme désormais Hospital Management Holding Growth B.V.

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

Health Investment Growth Mathsoft – Consultores e Servicos SCS

*Un mandataire*

Référence de publication: 2012063818/12.

(120090711) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2012.

---

**Happy Snacks, Société Anonyme.**

Siège social: L-7245 Walferdange, 2, rue du Pont.

R.C.S. Luxembourg B 8.070.

---

*Extrait des décisions prises par l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue à Walferdange, le 29 mai 2012 à 10.00 h*

1) L'assemblée change l'adresse privée de Monsieur Antoine Scholer, né le 24/09/1961 à Luxembourg en adresse professionnelle, 2 rue du Pont L-7245 Walferdange

2) L'assemblée change l'adresse privée de Monsieur Pierre Scholer, né le 05/05/1969 à Luxembourg en adresse professionnelle, 2 rue du Pont L-7245 Walferdange

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

Fait à Walferdange, le 30 mai 2012.

Pour extrait conforme

*Pour la société*

Référence de publication: 2012063820/16.

(120090265) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2012.

---

**Hayem S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2562 Luxembourg, 4, place de Strasbourg.

R.C.S. Luxembourg B 107.190.

---

Il résulte d'une assemblée générale ordinaire en date du 23 mai 2012 la résolution suivante:

- Renouvellement du mandat de la Fiduciaire Vincent LA MENDOLA SARL, avec siège social au 4, Place de Strasbourg, L-2562 Luxembourg à son poste de commissaire aux comptes avec effet immédiat.

Le mandat prendra fin à l'issue de l'assemblée statuant sur les comptes de l'année 2016.

Luxembourg, le 23 mai 2012.

Pour la société

Fiduciaire Vincent LA MENDOLA S.à.r.l.

Référence de publication: 2012063821/14.

(120090888) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2012.

---

**Heerema Engineering & Project Services Finance (Luxembourg) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1661 Luxembourg, 31-33, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 105.439.

—  
EXTRAIT

Il résulte des décisions de l'assemblée générale extraordinaire du 19 avril 2012, que Monsieur Johan Smits a démissionné de sa fonction comme gérant B de la société avec effet du 30 avril 2012. L'associé unique a décidé de nommer comme nouvelle gérante A la personne suivante avec effet au 1<sup>er</sup> mai 2012:

- Madame Petra BAND, fiscaliste, née à Horn (Autriche), le 2 septembre 1980, demeurant professionnellement à L-1449 Luxembourg, 2, rue de l'Eau.

Il résulte également des décisions de l'assemblée générale extraordinaire du 19 avril 2012, que KPMG Luxembourg S.à r.l., L-2520 Luxembourg, 9, Allée Scheffer, a été nommé Réviseur d'entreprises agréée de la société jusqu'à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2016

Pour extrait conforme

Signature

Référence de publication: 2012063822/18.

(120090226) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2012.

---

**Heerema Engineering Holding (Luxembourg) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1661 Luxembourg, 31, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 137.330.

—  
EXTRAIT

Il résulte des décisions de l'assemblée générale extraordinaire du 19 avril 2012, que Monsieur Johan Smits a démissionné de sa fonction comme administrateur B de la société avec effet du 30 avril 2012. L'associé unique a décidé de nommer comme nouvelle administrateur A la personne suivante avec effet au 1<sup>er</sup> mai 2012:

- Madame Petra BAND, fiscaliste, née à Horn (Autriche), le 2 septembre 1980, demeurant professionnellement à L-1449 Luxembourg, 2, rue de l'Eau.

Le mandat de l'administrateur ainsi nommé prendra fin avec les mandats des autres administrateurs en fonction, savoir à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2013.

Il résulte également des décisions de l'assemblée générale extraordinaire du 19 avril 2012, que KPMG Luxembourg S.à r.l., 9, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg (RCS B149133) a été nommé Réviseur d'entreprises agréée de la société jusqu'à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2013.

Pour extrait conforme

Signature

Référence de publication: 2012063823/20.

(120090618) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2012.

---

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

Siège social: L-2453 Luxembourg, 12, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 58.180.

—  
*Extrait des résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue à Luxembourg le 2 mai 2012*

L'Assemblée Générale Ordinaire a décidé:

1. de réélire Messieurs Jean-Michel Gelhay, Eric Lobet et Madame Viviane Glavic en qualité d'administrateurs pour le terme d'un an, prenant fin à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire en 2013,

2. de réélire KPMG Luxembourg S.à.r.l. (anciennement KPMG Audit S.à.r.l., Luxembourg), avec siège social au 9, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, en qualité de Réviseur d'Entreprises pour le terme d'un an, prenant fin à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire en 2013.

Luxembourg, le 30 mai 2012.

Pour HELIOS

BANQUE DEGROOF LUXEMBOURG S.A.

Agent Domiciliaire

Valérie GLANE / Corinne ALEXANDRE

Fondé de pouvoir / -

Référence de publication: 2012063824/20.

(120089979) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2012.

**HCI, Hostels Capital Investments S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 119.457.

*Extrait sincère et conforme du procès-verbal des décisions circulaires du Conseil d'Administration tenu à Bertrange en date du 27 avril 2012*

" .....

Il résulte dudit procès-verbal, que Monsieur Gabriel JEAN, demeurant au 10B me des Mérovingiens, L-8070 Bertrange a été nommé en tant que Président du Conseil d'Administration de la Société à compter de ce jour, conformément l'Article 7 des Statuts de la Société.

En qualité d'Administrateur-délégué et de Président, Monsieur Gabriel JEAN aura tous les pouvoirs réservés à cette fonction dans les Statuts de la Société.

....."

Bertrange, le 27 avril 2012.

Pour HOSTELS CAPITAL INVESTMENTS S.A.

Référence de publication: 2012063825/18.

(120090808) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2012.

**Intelsat Global S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R.C.S. Luxembourg B 149.927.

EXTRAIT

Le 22 mai 2012, le conseil d'administration de la Société a décidé de renouveler le mandat des personnes suivantes comme délégués à la gestion journalière (chacune avec la qualité reprise ci-dessous) de la Société avec effet au 22 mai 2012 pour une durée se terminant à l'assemblée générale des actionnaire(s) statuant sur les comptes de la Société pour l'exercice social se terminant au 31 décembre 2012, chacun avec pouvoir de signature individuelle pour les matières relatives à la gestion journalière:

- Raymond Svider, né le 27 août 1962 à Paris (France), demeurant au 667, Madison Avenue, USA - NY 10 021 New York;

- David McGlade, en qualité de Président Directeur Général et Vice Président, né le 22 décembre 1960 dans le Nouveau Mexique (Etats-Unis d'Amérique) et demeurant au 3400, International Drive, NW, USA - 20008 Washington DC;

- Phillip Spector, en qualité de Directeur Général, Responsable Juridique et secrétaire adjoint, né le 15 juillet 1950 en Californie (Etats-Unis d'Amérique) et demeurant au 3400, International Drive, NW, USA - 20008 Washington DC;

- Michael McDonnell, en qualité de Directeur financier et Directeur Général, né le 11 janvier 1964 dans le New Jersey (Etats-Unis d'Amérique) et demeurant au 3400, International Drive, NW, USA - 20008 Washington DC;

- Simon Van De Weg, en qualité de Secrétaire, né le 27 avril 1972 à Paget (Bermudes) et demeurant au 4, rue Albert Borschette, L-1242 Luxembourg.

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

Luxembourg, le 31 mai 2012.

Pour la Société

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

On 22<sup>nd</sup> May 2012, the Board of Directors of the Company decided to renew the mandate of the following persons as delegates in charge of the daily management (each acting in their capacity as stated hereafter) of the Company with effect from 22<sup>nd</sup> May 2012, for a period ending upon the General Meeting of shareholder(s) stating on the accounts for

the financial year ending on 31<sup>st</sup> December 2012, each having an individual signing authority for any matter relating to the daily management of the Company:

- Raymond Svider, born on 27<sup>th</sup> August 1962 in Paris (France), residing at 667, Madison Avenue, NY 10 021 New York, USA;

- David McGlade, acting in his capacity of Chief Executive Officer and Vice President, born on 22<sup>nd</sup> December 1960 in New Mexico (United States of America) and residing at 3400, International Drive, NW, 20008 Washington DC USA;

- Phillip Spector, acting in his capacity of General Director, Legal Counsel and Deputy Secretary, born on 15<sup>th</sup> July 1950 in California (United States of America) and residing at 3400, International Drive, NW, 20008 Washington DC, USA;

- Michael McDonnell, acting in his capacity of Chief Financial Officer and General Director, born on 11<sup>th</sup> January 1964 in New Jersey (United States of America) and residing at 3400, International Drive, NW, 20008 Washington DC, USA;

- Simon Van De Weg, acting in his capacity of Secretary, born on 27<sup>th</sup> April 1972 in Paget (Bermuda) and residing at 4, rue Albert Borschette, L-1242 Luxembourg.

To be published in the Memorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, 31<sup>st</sup> May 2012.

*On behalf of the Company*

Référence de publication: 2012063827/46.

(120089885) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2012.

---

**International Restaurants Group S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 136.260.

Le bilan au 31.12.2011 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.

INTERNATIONAL RESTAURANTS GROUP S.à.r.l.

Société à Responsabilité Limitée

Signature

Référence de publication: 2012063829/12.

(120090591) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2012.

---

**Interoute Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 250.000.000,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 112.820.

Les comptes annuels au 31 Décembre 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.

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> juin 2012.

Luxembourg Corporation Company S.A.

Signatures

*Mandataire*

Référence de publication: 2012063830/14.

(120089988) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2012.

---

**InterDental Zahntechnik S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5442 Roedt, 54, route de Remich.

R.C.S. Luxembourg B 125.881.

Der Jahresabschluss zum 31.12.2011 wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Remich, den 04.06.2012.

Référence de publication: 2012063831/10.

(120090365) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2012.

---

**Iris Garden S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 44, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 57.851.

Les comptes annuels au 31 décembre 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.

Signature.

Référence de publication: 2012063832/10.

(120090505) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2012.

---

**Itaú Europa Luxembourg SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2520 Luxembourg, 5, allée Scheffer.

R.C.S. Luxembourg B 80.545.

*Extrait rectificatif des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire en date du 20 avril 2012 (déposées le 22 mai dernier sous la référence L120083003)*

En date du 20 avril 2012, l'Assemblée Générale Ordinaire a décidé:

- de nommer Monsieur Marcelo Fatio, 707 Av. Eng. Armando de Arruda Pereira, Torre Eudoro Villela, 04309 - 010 San Paulo, Brésil et Monsieur Eric Shee Wah Chang, 8 Finance Street, Hong Kong, Chine en qualité d'Administrateurs en date du 20 avril 2012 jusqu'à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire prévue en 2013,

- de renouveler le mandat de Monsieur Justin Egan en qualité d'Administrateur du fonds pour une durée d'un an, jusqu'à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire en 2013.

Luxembourg, le 29 mai 2012.

Pour extrait sincère et conforme  
Pour Itaú Europa Luxembourg Sicav  
Caceis Bank Luxembourg

Référence de publication: 2012063833/19.

(120090152) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2012.

---

**Itevelesa Participations S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 71.251.

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.

Luxembourg, le 31 mai 2012.

Signature.

Référence de publication: 2012063834/10.

(120090384) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2012.

---

**IK Investment Partners S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 98.911.

Les statuts coordonnés suivant l'acte n° 64288 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2012063839/10.

(120090809) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2012.

---

**Ikano Funds, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-8070 Bertrange, 31, Z.A. Bourmicht.  
R.C.S. Luxembourg B 68.837.

*Extrait de l'Assemblée Générale Annuelle des Actionnaires qui s'est tenue le 31 mai 2012 à 9 heures dans les locaux de Citibank International plc (Luxembourg Branch), 31, Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange, Grand Duché de Luxembourg*

L'Assemblée a approuvée la réélection de Monsieur Jesper Nielsen, 1, rue Nicolas Welter, L-2740, Luxembourg et de Monsieur Aurélien Dunet, 1, rue Nicolas Welter, L-2740 Luxembourg, ainsi que l'élection de Monsieur Alan Ridgway comme Administrateurs de IKANO FUNDS jusqu'à la prochaine Assemblée Générale Annuelle qui se tiendra en 2013.

L'Assemblée a approuvé la réélection du Réviseur d'Entreprise agréé Deloitte Audit S.à r.l., 560, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg, jusqu'à la prochaine Assemblée Générale Annuelle qui se tiendra en 2013

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

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> juin 2012.

*Pour le compte de IKANO FUNDS*

Citibank International plc (Luxembourg Branch)

Référence de publication: 2012063840/18.

(120089831) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2012.

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

Siège social: L-1449 Luxembourg, 20, rue de l'Eau.  
R.C.S. Luxembourg B 169.045.

**STATUTS**

L'an deux mil douze, le vingt-quatre mai.

Par-devant Maître Karine REUTER, notaire de résidence à Pétange.

Ont comparu:

Monsieur Henry Emile BRIDEL, né le 27 juin 1946 à Rennes, demeurant B.P. 2 – Vayres (33870), époux de Madame Catherine Julia Francette FELIOT;

Monsieur Edouard BRIDEL, né le 17 janvier 1969 à Rennes, de nationalité Française, demeurant 12, Wyndham Place, Londres W1 H 2PH (Royaume-Uni),

Monsieur Antoine BRIDEL, né le 26 avril 1971 à Rennes, de nationalité Française, demeurant 11, rue Vergniaud – 33000 Bordeaux,

Monsieur Julien BRIDEL, né le 19 octobre 1979 à Rennes, de nationalité Française, demeurant 27, Empire House Thurloe Place, SW7 2RU Londres (Royaume-Uni),

ici représentés par Maître Roy Reding, avocat à la Cour, demeurant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration signée sous seing privé délivrée à Paris, mai 2012, laquelle procuration, après signature par toutes les parties comparantes et le notaire instrumentant, restera annexée aux présentes pour être enregistré dans le présent acte.

Les parties comparantes, représentées comme indiqué ci-avant, ont prié le notaire d'acter les statuts suivants d'une société à responsabilité limitée la loi générale sur les sociétés et les présents Statuts:

**Titre I<sup>er</sup> . - Dénomination, Siège, Objet, Durée**

**Art. 1<sup>er</sup> . Forme, Dénomination.** Il est créé par le souscripteur et tous ceux qui deviendront propriétaires des parts sociales dans le futur, une société sous forme de société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois sous le nom de «BRILUX S.à r.l.» (ci-après «la Société»).

**Art. 2. Siège social.** Le siège social de la Société est établi dans la Ville de Luxembourg. Le gérant ou le cas échéant, le conseil de gérance, est autorisé à changer l'adresse 2012 de la Société à l'intérieur de la commune du siège social statutaire.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales, sans que toutefois cette mesure puisse avoir d'effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert, conservera la nationalité luxembourgeoise. Cette décision de transfert du siège social à l'étranger sera prise par le gérant ou le Conseil de gérance le cas échéant.

**Art. 3. Objet social.** La société a pour objet la participation, sous quelque forme que ce soit, dans toutes entreprises commerciales, industrielles, financières ou autres, luxembourgeoises ou étrangères, l'acquisition de tous titres et droits par voie de participation, d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat, de négociation et de toute autre



manière, et notamment le développement ainsi que l'acquisition de brevets et licences, leur gestion et leur mise en valeur de ceux-ci et de tous autres droits se rattachant à ces brevets et licences ou pouvant les compléter, de même que l'octroi aux entreprises auxquelles elle s'intéresse, de tous concours, prêts, avances ou garanties, enfin toute activité et toutes opérations généralement quelconques, se rattachant directement ou indirectement à son objet.

D'une façon générale, la société peut prendre toutes mesures et faire toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement et au développement de son objet, notamment en empruntant en toutes monnaies, par voie d'émission et d'obligations et en prêtant aux sociétés dont il est question à l'alinéa précédent.

La société aura encore pour objet la gestion, la location, la promotion et la mise en valeur d'immeubles, ceci pour son compte propre. Elle pourra encore, dans le cadre de cette activité, accorder notamment hypothèque ou se porter caution réelle d'engagement en faveur de tiers.

La société pourra faire en outre toutes opérations commerciales, industrielles et financières, tant mobilières qu'immobilières dans tous secteurs, qui peuvent lui paraître utiles à l'accomplissement de son objet.

**Art. 4. Durée.** La Société est constituée pour une durée illimitée.

## **Titre II. - Capital**

**Art. 5. Capital social.** Le capital social souscrit est fixé à six millions dix mille euros (€ 6.010.000 euros), représenté par six mille dix (6.010) parts sociales d'une valeur nominale de mille euros (€ 1.000) chacune, entièrement libérée.

**Art. 6. Parts sociales.** Chaque part sociale donne droit à une fraction des actifs et bénéfices de la Société en proportion directe avec le nombre de parts sociales existantes. Le capital social souscrit peut, à tout moment, être modifié par décision de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés le cas échéant délibérant comme en matière de modifications des Statuts.

Si la Société a au moins deux associés, les parts sociales sont librement cessibles entre les associés.

Le transfert de parts sociales entre vifs à des non associés est soumis à l'agrément des associés donné en assemblée générale des associés représentant au moins trois-quarts (3/4) du capital social de la Société.

Si la Société n'a qu'un associé, les parts sociales sont librement cessibles à des non associés.

En cas de décès d'un associé, le transfert de parts sociales à des non associés est soumis à l'agrément des titulaires de parts sociales représentant au moins trois quarts (3/4) des droits détenus par les associés survivants. Dans ce cas toutefois, l'approbation n'est pas requise si les parts sociales sont transmises soit aux héritiers ayant droit à la réserve légale soit au conjoint survivant.

Pour aucune raison et en aucun cas, les créanciers, successeurs légaux ou héritiers ne sont autorisés à saisir des actifs ou des documents de la Société.

La Société pourra, dans le respect des dispositions de la Loi, racheter les parts sociales de son propre capital social.

L'acquisition et la cession par la Société de parts sociales de son propre capital social ne pourront avoir lieu qu'en vertu d'une résolution et conformément aux conditions qui seront décidées par une assemblée générale des associés.

**Art. 7. Augmentation et réduction du capital.** Le capital souscrit et le capital maximum autorisé de la Société peuvent être augmentés ou réduits une ou plusieurs fois par résolution de l'associé unique ou par décision des associés prise selon le quorum et les règles de majorité prévues par les présents statuts ou, le cas échéant, par les dispositions de la loi prévues pour la modification des statuts.

En outre, le gérant ou le conseil de gérance est, pendant une période de cinq ans à partir de la date de la publication du présent acte, autorisé à augmenter en temps qu'il appartiendra le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé au profit des associés.

Ces augmentations du capital peuvent être souscrites et émises sous forme de parts sociales avec ou sans prime d'émission ainsi qu'il sera déterminé par le gérant ou le conseil de gérance le cas échéant.

Le gérant ou le conseil de gérance le cas échéant est spécialement autorisé à procéder à de telles émissions.

Chaque fois que le gérant ou le conseil de gérance le cas échéant aura fait constater authentiquement une augmentation du capital souscrit, le présent article sera à considérer comme automatiquement adapté à la modification intervenue.

**Art. 8. Incapacité, faillite ou insolvabilité d'un associé.** L'incapacité, la faillite, l'insolvabilité ou tout autre événement similaire affectant l'associé unique ou tout associé n'entraîne pas la liquidation de la Société.

L'associé unique ou tout associé ne peut pas saisir les actifs de la Société ou intenter toute action en insolvabilité contre la Société.

## **Titre III. Gérants, Conseil de gérance**

**Art. 9. Gérants.** La Société sera administrée par un ou plusieurs gérant(s) dans ce dernier cas un conseil de gérance sera constitué d'au moins un gérant avec signature A et d'au moins un gérant avec signature B. Les gérants n'ont pas besoin d'être associés. Les gérants sont désignés et révoqués par l'assemblée générale des associés qui précisera leurs pouvoirs et la durée de leurs mandats ainsi que leur rémunération.

**Art. 10. Conseil de gérance.** Le conseil de gérance pourra choisir parmi ses membres un président. Il pourra également choisir un secrétaire, qui n'a pas besoin d'être gérant, et qui sera responsable des procès-verbaux des réunions du conseil de gérance et des assemblées d'associés.

Le conseil de gérance se réunira sur convocation du président ou d'un gérant, au lieu indiqué dans la convocation à l'assemblée.

Une convocation écrite ou verbale de toute réunion du conseil de gérance devra être adressée à tous les gérants au moins vingt-quatre heures avant l'heure fixée pour la réunion, excepté en circonstances d'urgence auquel cas la nature de ces circonstances devra être mentionnée dans la convocation à l'assemblée. Il pourra être renoncé à cette convocation par l'accord écrit ou par télégramme, télex, télécopie ou par e-mail de tout gérant. Une convocation séparée ne sera pas requise pour des réunions individuelles tenues aux heures et lieux prescrits dans un programme préalablement adopté par une résolution du conseil de gérance.

Tout gérant pourra prendre part à une réunion du conseil de gérance en nommant en tant que mandataire un autre gérant par écrit ou par télégramme, télex, télécopie ou par e-mail.

Les votes pourront également être effectués par écrit ou par télégramme, télex, télécopie ou par e-mail.

Le conseil de gérance ne pourra délibérer ou agir valablement que si au moins la majorité des gérants et si au moins un gérant avec signature B sont présents ou représentés à la réunion du conseil de gérance. Les décisions seront prises à la majorité des voix des gérants présents ou représentés à cette réunion.

Les résolutions prises par écrit, approuvées et signées par tous les gérants auront le même effet que des résolutions votées lors des réunions du conseil de gérance.

**Art. 11. Procès-verbal des réunions.** Les procès-verbaux de toute réunion du conseil de gérance devront être signés par le président ou, en son absence, par le président pro tempore qui présidera une telle réunion.

Des copies ou extraits de tels procès-verbaux qui pourront être produits en justice ou à toute autre occasion devront être signés par le président et le secrétaire ou par deux gérants.

**Art. 12. Pouvoirs.** Le gérant, ou le conseil de gérance le cas échéant, est investi des pouvoirs les plus étendus pour réaliser tous les actes d'administration et de disposition pour le compte et dans l'intérêt de la Société.

Tous les pouvoirs non expressément réservés par la loi à l'assemblée générale des associés seront de la compétence du gérant ou du conseil de gérance le cas échéant.

Le gérant ou le conseil de gérance le cas échéant pourra déléguer ses pouvoirs de diriger la gestion journalière et les affaires de la Société ainsi que la représentation de la Société pour une telle gestion et de telles affaires, avec le consentement préalable de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés, à un ou plusieurs membres du conseil de gérance ou à tout comité (dont les membres n'auront pas à être gérants), délibérant à telles conditions et avec tels pouvoirs que le conseil de gérance déterminera. Il pourra également confier tous les pouvoirs et mandats spéciaux à toute personne, qui ne devra pas nécessairement être gérant, nommer et révoquer tous cadres et employés, et fixer leur rémunération.

**Art. 13. Représentation.** En toutes circonstances, la Société sera engagée par son gérant et en cas de pluralité de gérant par (i) la signature conjointe d'un gérant avec signature A et d'un gérant avec signature B ou (ii) la signature unique ou conjointe de toute(s) personne(s) à qui un tel pouvoir de signature aura été délégué par le conseil de gérance.

**Art. 14. Responsabilité.** Dans l'exécution de leur mandat, les gérants ne seront pas personnellement responsables des engagements de la Société. En tant que mandataires de la Société, ils seront responsables de l'exercice correct de leurs obligations.

#### **Titre IV. - Assemblée générale des associés**

**Art. 15. Pouvoirs de l'assemblée générale des associés.** Tout gérant peut convoquer toute assemblée générale des associés.

Toute assemblée régulièrement constituée des associés de la Société représente l'intégralité des associés de la Société. Elle a les pouvoirs les plus larges pour décider, réaliser ou ratifier tous les actes en relation avec les activités de la Société.

Si la Société n'a qu'un associé, cet associé unique exerce tous les pouvoirs de l'assemblée générale.

L'assemblée générale annuelle des associés se réunit annuellement au siège social de la Société ou à tout autre endroit à Luxembourg à préciser dans la convocation pour l'assemblée, dans les six mois qui suivent la clôture de l'année sociale.

Sauf disposition contraire de la loi et des statuts, les résolutions prises lors d'une assemblée des associés régulièrement convoquée seront adoptées à la majorité simple des associés présents et prenant part au vote.

Le capital social et les autres dispositions des présents statuts peuvent, à tout moment, être modifiés par l'associé unique ou en cas de pluralité d'associés, par une majorité des associés représentant au moins les trois-quarts (3/4) du capital social.

La nomination et la révocation du gérant doit être prise à la majorité des trois-quarts (3/4) du capital social.

Les associés peuvent changer la nationalité de la Société par une décision prise à l'unanimité.

Si tous les associés sont présents ou représentés à une assemblée des associés, et s'ils constatent qu'ils ont été informés de l'ordre du jour de l'assemblée, celle-ci peut être tenue sans convocation ou publication préalable.

Les résolutions des associés pourront, au lieu d'être prises lors d'une assemblée générale des associés, être prises par écrit par tous les associés.

**Art. 16. Votes.** Chaque part sociale donne droit à une voix dans les assemblées générales ordinaires et extraordinaires. Tout associé peut participer à toute assemblée générale en donnant procuration par écrit à toute personne.

La Société ne reconnaîtra qu'un titulaire par part; lorsqu'une part est détenue par plus d'une personne, la Société a le droit de suspendre l'exercice de tous les droits attachés à cette part jusqu'à ce qu'une personne ait été désignée comme le seul propriétaire en relation avec la Société.

#### **Titre V. - Exercice social, Répartition des bénéfices**

**Art. 17. Exercice social.** L'exercice social de la Société commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année, sauf pour le premier exercice social qui commence au jour de la constitution de la Société et se termine au 31 décembre 2012.

Le conseil de gérance établit le bilan et le compte de profits et pertes. Il remet les pièces avec un rapport sur les opérations de la Société aux réviseurs d'entreprises qui commenteront ces documents dans un rapport.

**Art. 18. Répartition des bénéfices.** Chaque année cinq pour cent au moins des bénéfices nets sont prélevés pour la constitution de la réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque et aussi longtemps que la réserve aura atteint dix pour cent du capital social.

Après dotation à la réserve légale, l'assemblée générale des associés décide de la répartition et de la distribution du solde des bénéfices nets.

Le Conseil de gérance est autorisé à verser des acomptes sur dividendes en se conformant aux conditions prescrites par la loi.

#### **Titre VI. - Dissolution, Liquidation**

**Art. 19. Dissolution, Liquidation.** La Société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale des associés, délibérant dans les mêmes conditions que celles prévues pour la modification des Statuts.

Lors de la dissolution de la Société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, nommés par l'assemblée générale des associés.

#### **Titre VII. - Loi applicable**

**Art. 20. Loi applicable.** La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et ses modifications ultérieures trouveront application partout où il n'y a pas été dérogé par les présents Statuts.

##### *Souscription et libération*

L'intégralité des 6.010 parts sociales de la Société a été souscrite par:

Monsieur Henry BRIDEL .....	4.000 parts sociales
Monsieur Edouard BRIDEL .....	670 parts sociales
Monsieur Antoine BRIDEL .....	670 parts sociales
Monsieur Julien BRIDEL .....	670 parts sociales
TOTAL: .....	<u>6.010 parts sociales</u>

L'intégralité des 6.010 parts sociales de la Société a été libérée par les souscripteurs, de telle manière que le montant de six millions dix mille euros (€ 6.000.010 euros) est à la libre disposition de la Société, comme certifié au notaire instrumentant.

##### *Déclaration*

Le notaire instrumentant déclare par la présente avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 183 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et déclare expressément que ces conditions sont remplies.

##### *Frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges sous quelque forme que ce soit incombant à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison des présentes s'élève approximativement à la somme de € 6.500.

##### *Assemblée générale extraordinaire*

Les associés, dûment représentés, représentant l'intégralité du capital social souscrit et se considérant comme dûment convoqués, ont immédiatement pris les résolutions suivantes en assemblée générale:

1. Le siège social est fixé à L-1440 Luxembourg, 20, rue de l'Eau;
2. La société désigne pour une durée illimitée un gérant unique en la personne de Monsieur Edouard BRIDEL, né le 17 janvier 1969 à Rennes, de nationalité Française, demeurant 12, Wyndham Place, Londres W1 H 2PH (Royaume-Uni),

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

Et après lecture faite au mandataire, agissant ès-dite qualité, connu du notaire instrumentant par nom, prénom, état et demeure, ledit mandataire a signé avec le notaire le présent acte.

Signés: R. REDING, K. REUTER.

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 25 mai 2012. Relation: EAC/2012/6742. Reçu soixante-quinze euros (75,- €).

Le Receveur (signé): M.HALSDORF.

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

PETANGE, LE 31 mai 2012.

Référence de publication: 2012062964/208.

(120089009) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> juin 2012.

---

**Imma-Coiffure S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1212 Luxembourg, 14, rue des Bains.

R.C.S. Luxembourg B 40.681.

Les comptes annuels au 31.12.2010 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.

Echternach, le 4 juin 2012.

Signature.

Référence de publication: 2012063841/10.

(120090323) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2012.

---

**Immo-Bo SCI, Société Civile.**

Siège social: L-9676 Noertrange, 23, Burrebeerig.

R.C.S. Luxembourg E 1.958.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires tenue le 1<sup>er</sup> juin 2012*

Il résulte du procès-verbal de la réunion de l'assemblée générale extraordinaire tenue en date du 1<sup>er</sup> juin 2012, que le siège social de la société est transféré du 100 Duerfstrooss L-9647 Doncols au 23, Burrebeerig L-9676 Noertrange.

Wiltz, le 1<sup>er</sup> juin 2012.

*Pour la société*

FIDUCIAIRE ARBO SA

Référence de publication: 2012063843/13.

(120090219) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2012.

---

**Inter Cuisine S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-3895 Foetz, rue de l'Industrie.

R.C.S. Luxembourg B 47.639.

Aus der ausserordentlichen Generalversammlung vom 02 Juni 2012 resultiert folgendes:

1. Die neue Privatadresse von Herrn Burghard KÖHLER, geboren am 31. Dezember 1959 in Wuppertal, lautet 2, Unterm Herrenberg, D-54441 WAWERN

2. Die neue Privatadresse von Frau Jutta KÖHLER, geboren am 27. Juni 1962 in Trier, lautet 2, Unterm Herrenberg, D-54441 WAWERN

3. Die neue Privatadresse von Herrn Eberhard KÖHLER, geboren am 23. Dezember 1925 in Wuppertal, lautet 12C, Monsheimer Strasse, D-67549 WORMS.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

FOETZ, den 02. Juni 2012.

Référence de publication: 2012063845/17.

(120090586) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2012.

---

**Intercosm Investments S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2120 Luxembourg, 16, allée Marconi.  
R.C.S. Luxembourg B 27.982.

Les comptes annuels au 30 JUIN 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.

FIDUCIAIRE CONTINENTALE S.A.

Référence de publication: 2012063846/10.

(120090328) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2012.

---

**Intercosm Investments S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2120 Luxembourg, 16, allée Marconi.  
R.C.S. Luxembourg B 27.982.

Par décisions de l'Assemblée Générale et du Conseil d'Administration en date du 07 mai 2012 ont été prises les résolutions suivantes:

- La démission de Monsieur Horst SCHNEIDER de sa fonction d'Administrateur et Administrateur-Délégué est acceptée.

- A été nommé, jusqu'à l'assemblée générale statuant sur les comptes annuels clôturant au 30 juin 2013, Monsieur Jean-Marie POOS, 16, Allée Marconi, L-2120 Luxembourg, Administrateur et Administrateur-délégué.

- Conformément à l'article 51bis de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, a été nommée Madame Evelyne GUILLAUME, 16, allée Marconi, L-2120 Luxembourg, comme représentante permanente de FIDESCO S.A.

Pour extrait conforme

Signature

Référence de publication: 2012063847/18.

(120090329) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2012.

---

**Inventor Land Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal.  
R.C.S. Luxembourg B 113.565.

Le bilan au 31/12/2010 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 4 juin 2012.

Référence de publication: 2012063848/10.

(120090619) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2012.

---

**Jet Aviation Services S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.  
R.C.S. Luxembourg B 167.044.

*Extrait des décisions prises par l'associée unique en date du 29 mai 2012*

1) Monsieur Alberto MORPURGO a démissionné de son mandat de gérant de catégorie A.

2) Monsieur Sébastien ANDRE, administrateur de sociétés, né à Metz (France), le 29 octobre 1974, demeurant professionnellement à L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, a été nommé comme gérant de catégorie A pour une durée indéterminée.

Luxembourg, le 04.06.2012.

Pour extrait sincère et conforme

Pour Jet Aviation Services S.à r.l.

Intertrust (Luxembourg) S.A.

Référence de publication: 2012063852/17.

(120090356) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2012.

---

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

Siège social: L-2540 Luxembourg, 9, rue Edward Steichen.

R.C.S. Luxembourg B 157.302.

Les comptes annuels au 31 décembre 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.

Signature.

Référence de publication: 2012063851/10.

(120090127) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2012.

**JAL Group Participations, Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 76.785.

Les comptes annuels au 31 décembre 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.

JAL GROUP PARTICIPATIONS

Société à responsabilité limitée

Signatures

Référence de publication: 2012063853/12.

(120089899) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2012.

**Jardin Brico S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8237 Mamer, 6, rue Henri Kirpach.

R.C.S. Luxembourg B 93.585.

Les comptes annuels au 31 DECEMBRE 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: 2012063854/10.

(120090303) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2012.

**Junon Finance Sàrl - SPF, Société à responsabilité limitée - Société de gestion de patrimoine familial.**

Siège social: L-8229 Mamer, 27, rue de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 146.270.

Les comptes annuels au 31 décembre 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.

Signature.

Référence de publication: 2012063856/10.

(120090664) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2012.

**K.I.Z. Luxembourg S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 37.383.

Les comptes annuels au 31 décembre 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 K.I.Z. Luxembourg S.A.*

Intertrust (Luxembourg) S.A.

Référence de publication: 2012063858/11.

(120090291) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2012.

**Kalk En Dolomiet Maatschappij S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 95.474.

—  
Lors du conseil d'administration tenu en date du 24 janvier 2011, les administrateurs ont décidé de nommer Francis Mosbeux, avec adresse professionnelle au 19, rue Chawresse, 4130 Esneux, Belgique, en tant que délégué à la gestion journalière, avec effet immédiat et pour une durée indéterminée.

Lors de l'assemblée générale ordinaire tenue en date du 11 avril 2012, les actionnaires ont pris les décisions suivantes:

1. Nomination de Christophe Davezac, avec adresse professionnelle au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, au mandat d'administrateur, avec effet immédiat pour une période venant à échéance lors l'assemblée générale ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice social se clôturant au 31 décembre 2012 et qui se tiendra en 2013.

2. Nomination de Jacqueline de Ponton d'Amécourt, avec adresse au 9, rue Sébastien Bottin, 75007 Paris, France, au mandat d'administrateur, avec effet immédiat pour une période venant à échéance lors l'assemblée générale ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice social se clôturant au 31 décembre 2012 et qui se tiendra en 2013.

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

Luxembourg, le 30 mai 2012.

Référence de publication: 2012063859/19.

(120090671) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2012.

---

**Katoen Natie Benelux S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1911 Luxembourg, 9, rue du Laboratoire.

R.C.S. Luxembourg B 57.367.

—  
*Extrait des résolutions prises lors de la réunion du Conseil d'administration du 23 mars 2012*

Est élu Président du Conseil d'administration, en remplacement de Monsieur Luc HANSEN, Monsieur Ferdinand HUTS, entrepreneur, né le 18 juin 1950 à Anvers, Belgique, demeurant à Italiëlei 151, B-2000 Anvers, qui déclare accepter.

La durée de sa présidence sera fonction de celle de son mandat d'administrateur et tout renouvellement, démission ou révocation de celui-ci entraînera automatiquement et de plein droit le renouvellement ou la cessation de ses fonctions présidentielles.

Pour extrait conforme

Luxembourg, le 10 mai 2012.

Référence de publication: 2012063860/16.

(120090882) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2012.

---

**KC Properties S. à r.l., Société à responsabilité limitée,  
(anc. Axel Ferent S. à r.l.).**

Siège social: L-4963 Clemency, 9, rue Basse.

R.C.S. Luxembourg B 163.439.

—  
Les statuts coordonnés suivant l'acte n° 64300 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2012063861/11.

(120090029) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2012.

---

**Kepler Software S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1140 Luxembourg, 45-47, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 78.267.

—  
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: 2012063862/10.

(120090896) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2012.

---

**Brisbois Garden Design S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5540 Remich, 26, rue de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 169.064.

---

**STATUTEN**

Im Jahre zwei tausend zwölf.

Den vierundzwanzigsten Mai.

Vor dem unterzeichneten Henri BECK, Notar mit dem Amtssitze in Echternach (Grossherzogtum Luxemburg).

Sind erschienen:

1.- Herr André BRISBOIS, Landschaftsgärtner, wohnhaft in L-5540 Remich, 26, rue de la Gare.

2.- Frau Solange BISENIUS, Hausfrau, Ehegattin von Herrn Fernand BRISBOIS, wohnhaft in L-5353 Oetrange, 14, rue de Bous.

Welche Komparenten den instrumentierenden Notar ersuchten, folgenden Gesellschaftsvertrag zu beurkunden, den sie miteinander abgeschlossen haben:

**Art. 1.** Die Unterzeichneten gründen hiermit eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung, der sie die nachstehende Satzung, sowie die diesbezügliche Gesetzgebung zu Grunde legen.

Die Gesellschaft führt die Bezeichnung BRISBOIS GARDEN DESIGN S.à r.l..

**Art. 2.** Der Sitz der Gesellschaft ist in Remich.

Der Sitz kann durch Beschluss der Gesellschafter an jeden anderen Ort des Grossherzogtums Luxemburg verlegt werden.

**Art. 3.** Die Gesellschaft wird auf unbestimmte Dauer errichtet.

**Art. 4.** Die Gesellschaft hat zum Zweck den Betrieb eines Garten- und Landschaftsbauunternehmens, den Gross- und Einzelhandel mit Produkten dieser Sparte, insbesondere Gartenartikel, Pflanzen und Baumaterialien sowie alle Operationen, welche direkt oder indirekt mit vorgenannten Tätigkeiten im Zusammenhang stehen.

Die Gesellschaft wird alle Massnahmen zur Wahrung ihrer Rechte ergreifen und jede Art von Geschäften abschliessen, die mit ihrem Gesellschaftszweck direkt oder indirekt verbunden sind oder diesen fördern.

**Art. 5.** Das Gesellschaftskapital beträgt ZWANZIG TAUSEND EURO (€ 20.000,-), eingeteilt in zwei hundert (200) Anteile zu je EIN HUNDERT EURO (€ 100,-).

**Art. 6.** Das Gesellschaftskapital kann jederzeit erhöht oder herabgesetzt werden, unter den in Artikel 199 des Gesetzes über die Handelsgesellschaften festgesetzten Bedingungen.

**Art. 7.** Jeder Anteil ist proportional an den Aktiva und am Gewinn beteiligt.

**Art. 8.** Zwischen Gesellschaftern sind die Anteile frei übertragbar. Die Übertragung von Gesellschaftsanteilen an Dritte unterliegt den Bestimmungen des Gesetzes über die Handelsgesellschaften.

**Art. 9.** Tod, Entmündigung, Konkurs oder Zahlungsunfähigkeit eines Gesellschafters lösen die Gesellschaft nicht auf.

**Art. 10.** Erben, Gläubiger oder andere Berechtigte können in keinem Fall einen Antrag auf Pfändung des Firmeneigentums oder von Firmenschriftstücken stellen.

**Art. 11.** Die Gesellschaft wird durch einen oder mehrere Geschäftsführer, Gesellschafter oder nicht, welche von der Gesellschaftsversammlung ernannt werden, verwaltet.

Der oder die Geschäftsführer haben die weitestgehenden Befugnisse um die Gesellschaftsangelegenheiten zu führen und die Gesellschaft im Rahmen des Gesellschaftszweckes zu verwalten, jedoch können sie nur mit vorheriger Zustimmung des Mitgesellschafters oder von fünfundsiebzig Prozent der Gesellschafter Immobilien erwerben, Hypotheken aufnehmen, Verpfändungen vornehmen und Beteiligungen an anderen Gesellschaften übernehmen.

**Art. 12.** Bei der Ausübung ihres Amtes gehen der oder die Geschäftsführer keinerlei persönliche Verpflichtungen ein. Als Beauftragte sind sie lediglich für die ordnungsgemässe Durchführung ihres Amtes verantwortlich.

**Art. 13.** Jeder Gesellschafter ist in der Generalversammlung stimmberechtigt. Er hat soviel Stimmen wie er Anteile besitzt und kann sich aufgrund einer Vollmacht an den Versammlungen rechtsgültig vertreten lassen.

**Art. 14.** Die entsprechenden Vorschriften des Gesetzes über die Handelsgesellschaften sind für die Beschlüsse der Generalversammlung zu beachten.

**Art. 15.** Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Jahres.

**Art. 16.** Am 31. Dezember eines jeden Jahres erstellt die Geschäftsführung den Jahresabschluss.



**Art. 17.** Jeder Gesellschafter kann am Gesellschaftssitz Einsicht in den Jahresabschluss nehmen.

**Art. 18.** Vom Nettogewinn des Geschäftsjahres sind mindestens fünf Prozent (5%) für die Bildung einer gesetzlichen Rücklage zu verwenden; diese Verpflichtung gilt solange bis die gesetzliche Rücklage zehn Prozent (10%) des Gesellschaftskapitals erreicht hat.

Der Saldo steht zur freien Verfügung der Gesellschafter.

**Art. 19.** Die Gesellschaft kann durch Beschluss der Generalversammlung aufgelöst werden, welcher unter den gleichen Bedingungen gefasst werden muss wie bei Satzungsänderungen.

Im Falle der Auflösung der Gesellschaft, wird die Liquidation durch einen oder mehrere Liquidationsverwalter durchgeführt, die keine Gesellschafter sein müssen und die durch die Generalversammlung unter Festlegung ihrer Aufgaben und Vergütungen ernannt werden

**Art. 20.** Wenn und so lange ein Gesellschafter alle Anteile besitzt, ist die Gesellschaft eine Einmanngesellschaft im Sinn von Artikel 179 (2) des Gesetzes über die kommerziellen Gesellschaften; in diesem Fall finden unter anderem die Artikel 200-1 und 200-2 desselben Gesetzes Anwendung.

**Art. 21.** Für alle Punkte, die nicht in dieser Satzung festgelegt sind, verweisen die Gesellschafter auf die gesetzlichen Bestimmungen.

#### *Übergangsbestimmung*

Das erste Geschäftsjahr beginnt am heutigen Tag und endet am 31. Dezember 2012.

#### *Zeichnung und Einzahlung des Gesellschaftskapitals*

Die zwei hundert Anteile werden wie folgt gezeichnet:

1.- Herr André BRISBOIS, vorbenannt, ein hundert sechzig Anteile . . . . .	160
2.- Frau Solange BISENIUS, vorbenannt, vierzig Anteile . . . . .	40
Total: zwei hundert Anteile . . . . .	200

Alle Anteile wurden voll in bar eingezahlt, so dass der Betrag von ZWANZIG TAUSEND EURO (€ 20.000,-) der Gesellschaft von heute an zur Verfügung steht, wie dies dem unterzeichneten Notar ausdrücklich nachgewiesen wurde.

#### *Feststellung*

Der unterzeichnete Notar hat festgestellt, dass die Bedingungen des Artikel 183 des Gesetzes über die Handelsgesellschaften erfüllt sind.

#### *Schätzung der Gründungskosten*

Die der Gesellschaft aus Anlass ihrer Gründung anfallenden Kosten, Honorare und Auslagen betragen Schätzungsweise ein tausend Euro (€ 1.000,-).

#### *Erklärung*

Die Komparenten erklären seitens des unterfertigten Notars Kenntnis erhalten zu haben, dass die Gesellschaft erst nach Erhalt der nötigen Ermächtigungen ihre Aktivitäten aufnehmen kann.

#### *Generalversammlung*

Alsdann sind die Gesellschafter, welche das gesamte Gesellschaftskapital vertreten, in einer ausserordentlichen Generalversammlung zusammengetreten, und haben einstimmig und laut entsprechender Tagesordnung nachfolgende Beschlüsse gefasst:

a) Zum technischen Geschäftsführer der Gesellschaft wird für eine unbestimmte Dauer ernannt:

Herr André BRISBOIS, Landschaftsgärtner, geboren in Luxemburg, am 13. Juli 1984, wohnhaft in L-5540 Remich, 26, rue de la Gare.

b) Zur administrativen Geschäftsführerin der Gesellschaft wird für eine unbestimmte Dauer ernannt:

Frau Solange BISENIUS, Hausfrau, Ehegattin von Herrn Fernand BRISBOIS, geboren in Luxemburg, am 22. März 1956, wohnhaft in L-5353 Oetrange, 14, rue de Bous.

c) Die Gesellschaft wird wie folgt vertreten und verpflichtet:

- durch die alleinige Unterschrift des technischen Geschäftsführers;

- durch die alleinige Unterschrift der administrativen Geschäftsführerin bis zu dem Betrag von zehn tausend Euro (€ 10.000,-); darüber hinaus bedarf es der zusätzlichen Unterschrift des technischen Geschäftsführers.

d) Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in L-5540 Remich, 26, rue de la Gare.

WORÜBER URKUNDE, Aufgenommen in Echternach, am Datum wie eingangserwähnt.

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Komparenten, alle dem instrumentierenden Notar nach Namen, Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, ahben alle mit dem Notar die gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: A. BRISBOIS, S. BISENIUS, Henri BECK.

Enregistré à Echternach, le 25 mai 2012. Relation: ECH/2012/905. Reçu soixante-quinze euros 75,00€

Le Receveur (signé): J.-M. MINY.

FÜR GLEICHLAUTENDE AUSFERTIGUNG, auf Begehrt erteilt, zwecks Hinterlegung beim Handels- und Gesellschaftsregister.

Echternach, den 01. Juni 2012.

Référence de publication: 2012062965/110.

(120089724) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> juin 2012.

---

**Kiwi II Management Company S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 74.998.

Il convient de rayer Mr Jean Steffen en tant que Administrateur de la Société suite à sa démission en date et avec effet au 30 mai 2012.

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

Luxembourg, le 04 juin 2012.

Référence de publication: 2012063863/11.

(120090731) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2012.

---

**Kochia S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 12, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 46.004.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2011, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, 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 KOCHIA S.A.*

*Société anonyme*

*Signatures*

*Administrateur / Administrateur*

Référence de publication: 2012063864/14.

(120090035) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2012.

---

**Kovacevic, Société en nom collectif.**

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

R.C.S. Luxembourg B 93.623.

Le bilan au 31/12/2010 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2012063866/10.

(120090813) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2012.

---

**Médec.R.H. S.à r.l., Société à responsabilité limitée,  
(anc. J2M Consult S.à r.l.).**

Siège social: L-1220 Luxembourg, 196, rue de Beggen.

R.C.S. Luxembourg B 138.987.

L'an deux mille douze, le vingt-trois avril.

Par-devant Maître Jean-Paul MEYERS, notaire de résidence à Rambrouch,

ONT COMPARU:

1) Madame Martine Yvonne ZAJEC, gérante de société, née à Saint-Avold (France), le 1<sup>er</sup> décembre 1961, demeurant à L-3321 Berchem, 37, rue Méckenheck,

ici représentée par:

Madame Gaby Reiff, employée privée, demeurant à Grevenmacher,  
en vertu d'une procuration sous seing privé lui donnée à Luxembourg, le 13 avril 2012, laquelle procuration, signée "ne varietur" par la mandataire et le notaire soussigné, restera annexée au présent acte aux fins d'enregistrement;

2) la société anonyme ARNGOLT S.A., ayant son siège social à L-1273 Luxembourg, 19, rue de Bitbourg, inscrite au Registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 148.295,

ici représentée par:

Madame Gaby Reiff, employée privée, demeurant à Grevenmacher,

en vertu d'une procuration sous seing privé lui donnée à Luxembourg, le 13 avril 2012, laquelle procuration, signée "ne varietur" par la mandataire et le notaire soussigné, restera annexée au présent acte aux fins d'enregistrement.

Lesquels comparants, tels que représentés, ont déclaré et requis le notaire instrumentaire d'acter:

I.- Qu'ils sont les seuls et uniques associés de la société à responsabilité limitée «J2M CONSULT S.à r.l.», avec siège social à L1220 Luxembourg, 196, rue de Beggen, inscrite au Registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 138.987, dont ils détiennent l'intégralité des parts sociales.

II.- Que la société a été constituée suivant acte reçu par Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem, en date du 26 mai 2008, publié au Mémorial C, numéro 1558 du 25 juin 2008, et que les statuts ont été modifiés par acte reçu par Maître Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster, en date du 28 octobre 2009, publié au Mémorial C, numéro 2290 du 23 novembre 2009.

III.- Que le capital social de la société est fixé à douze mille cinq cents Euros (12.500,- €) représenté par cent (100) parts sociales d'une valeur nominale de cent vingt-cinq Euros (125,- €) chacune.

IV.- Qu'ensuite les associés, représentant l'intégralité du capital social, se sont constitués en assemblée générale extraordinaire et ont pris à l'unanimité la résolution suivante, conforme à l'ordre du jour:

*Résolution unique*

Les associés décident de changer la dénomination de la Société en «Médic.R.H. S.à r.l.» et de modifier en conséquence l'article 4 des Statuts pour lui donner la teneur suivante:

« **Art. 4.** La société prend la dénomination de «Médic.R.H. S.à r.l.» »

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

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

Signé: Reding, Jean-Paul Meyers.

Enregistré à Redange/Attert, le 2 mai 2012. Relation: RED/2012/590. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): Kirsch.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivré sur papier libre, aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Rambrouch, le 10 mai 2012.

Référence de publication: 2012063857/48.

(120090545) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2012.

**Lexington VII Holdings Luxco S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 160.279.

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.

Diekirch, le 26 mars 2012.

Référence de publication: 2012063869/10.

(120090482) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2012.

**Krupy Jewelry on Line Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8399 Windhof (Koerich), 12, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 78.915.

L'an deux mille douze,

le vingt-trois mai.

Par-devant Maître Henri BECK, notaire de résidence à Echternach (Grand-Duché de Luxembourg).

ONT COMPARU:

1.- Monsieur Ettore BONASSOLI, retraité, demeurant à L-8399 Windhof, 12, route d'Arlon.

2.- Monsieur Philippe MASSARD, administrateur de société, demeurant à L-1411 Luxembourg, 2, rue des Dahlias.

Lesquels comparants sont ici représentés par Monsieur Jean-Paul FRANK, expert-comptable, demeurant professionnellement à L-2530 Luxembourg, 4, rue Henri Schnadt, en vertu de deux procurations sous seing privé lui délivrées en date du 10 mai 2012,

lesquelles procurations, après avoir été signées "ne varietur" par le mandataire et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte pour être enregistrées avec lui.

Lesquels comparants, représentés comme dit ci-avant, ont exposé au notaire instrumentant ce qui suit:

Qu'ils sont les seuls associés de la société à responsabilité limitée KRUPY JEWELRY ON LINE S.à r.l., avec siège social à L-8399 Windhof, 12, route d'Arlon, inscrite au registre de commerce et des sociétés à Luxembourg sous le numéro B 78.915 (NIN 2000 2417 228).

Que ladite société a été constituée suivant acte reçu par le notaire Emile SCHLESSER, de résidence à Luxembourg, en date du 15 novembre 2000, publié au Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations numéro 400 du 31 mai 2001.

Que le capital social de la société s'élève à douze mille quatre cents Euros (€ 12.400.-), représenté par cent (100) parts sociales d'une valeur nominale de cent vingt-quatre Euros (€ 124.-) chacune, attribuées aux associés comme suit:

1.- Monsieur Ettore BONASSOLI, prénommé, quatre-vingt-dix parts sociales . . . . .	90
2.- Monsieur Philippe MASSARD, prénommé, dix parts sociales . . . . .	10
Total: cent parts sociales . . . . .	100

Ensuite les comparants, représentés comme dit ci-avant, ont requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

*Première résolution*

Les associés décident de modifier l'article 2 des statuts afin de lui donner la teneur suivante:

**Art. 2.** La société a pour objet:

- la promotion, le développement et l'exploitation de jeux d'amusement;
- l'achat et la vente de pierres précieuses, de diamants et de métaux précieux.

Elle peut faire toutes opérations industrielles, commerciales ou financières, mobilières ou immobilières, se rattachant directement ou indirectement à son objet social ou qui sont de nature à en faciliter l'extension ou le développement.

*Deuxième résolution*

Les associés acceptent la démission de Madame Giovanna BONASSOLI-ROSSI de son poste de gérante technique et lui accordent décharge pour l'exécution de son mandat.

Monsieur Ettore BONASSOLI, actuellement gérant administratif de la société, sera désormais nommé gérant unique de la société, avec pouvoir d'engager la société par sa signature individuelle.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire des comparants, connu du notaire instrumentant d'après ses nom, prénom, état et demeure, il a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: J.-P. FRANK, Henri BECK.

Enregistré à Echternach, le 25 mai 2012. Relation: ECH/2012/884. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): J.-M. MINY.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à demande, aux fins de dépôt au registre de commerce et des sociétés.

Echternach, le 04 juin 2012.

Référence de publication: 2012063867/50.

(120090422) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2012.

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

Siège social: L-8008 Strassen, 36, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 62.912.

Les comptes annuels au 31 DECEMBRE 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: 2012063871/10.

(120090309) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2012.

**Lion/Gem Lux 1 S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1931 Luxembourg, 13-15, avenue de la Liberté.  
R.C.S. Luxembourg B 141.354.

—  
*Extrait des résolutions prises lors de la réunion du Conseil d'Administration du 17 avril 2012*

En date du 17 avril 2012, le Conseil d'Administration de la Société a décidé comme suit:

- D'élire Monsieur Richard Brekelmans, Administrateur B de la Société, en tant que Président du Conseil d'Administration, avec effet immédiat et jusqu'à l'Assemblée Générale Annuelle de l'an 2016
- D'élire Madame Elizabeth Timmer, Administrateur B de la Société, en tant que Vice-Président du Conseil d'Administration, avec effet immédiat et jusqu'à l'Assemblée Générale Annuelle de l'an 2016.

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

Luxembourg, le 4 juin 2012.

Stijn CURFS  
Mandataire

Référence de publication: 2012063872/17.

(120090876) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2012.

---

**Rentycars SC, Société Civile.**

Siège social: L-3340 Huncherange, 65, route d'Esch.  
R.C.S. Luxembourg E 4.795.

—  
STATUTS

1. Monsieur DESCHAMPS Jean François, né le 04 juin 1964 à Ixelles (Belgique), de nationalité belge demeurant au 23, rue Libert, B-1410 Waterloo (Belgique);

2. Madame BAILLY Nadine, née le 29 avril 1952 à Uccle (Belgique) demeurant au 23, rue Libert B-1410 Waterloo (Belgique);

Lesquels comparants ont décidé d'acter les statuts d'une Société Civile qu'ils déclarent constituer entre eux comme suit le 28/05/2012:

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé une Société Civile régie par la loi de 1915 sur les Sociétés Commerciales et Civiles, telle qu'elle a été modifiée par les lois subséquentes et par les articles 1832 et suivants du Code Civil Luxembourgeois.

**Art. 2.** La Société a pour objet la détention, l'utilisation et la mise à disposition de biens mobiliers à des fins privées. La société pourra emprunter avec ou sans garantie ou se porter caution pour d'autres personnes morales et physiques. La société pourra effectuer toutes opérations mobilières, immobilières et financières se rattachant directement ou indirectement à cet objet ou de nature à en faciliter la réalisation.

**Art. 3.** La dénomination est RENTYCARS SC.

**Art. 4.** Le siège social est établi à L-3340 Huncherange, 65, route d'Esch, il pourra être transféré en toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg sur simple décision de l'assemblée générale.

**Art. 5.** La Société est constituée pour une durée indéterminée, elle pourra être dissoute par décision de la majorité des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

**Art. 6.** Le capital social est fixé à 100,00 EUR, répartis en 100 parts de 1,00 EUR chacune et constitué par l'apport en numéraire sur un compte ouvert pour la société.

**Art. 7.** En raison de leur apport, il est attribué 80 parts à Monsieur DESCHAMPS Jean François et 20 parts à Madame BAILLY Nadine, les comparants ci-dessus mentionnés. La mise des associés ne pourra être augmentée que de leur accord représentant au moins 50% des parts. L'intégralité de l'apport devra être libérée sur demande du gérant ou des associés.

**Art. 8.** Les parts sociales sont cessibles entre associés. Elles sont incessibles entre vifs ou pour cause de mort à des tiers non-associés sans l'accord unanime de tous les associés restants. En cas de transfert par l'un des associés de ses parts sociales, les autres associés bénéficieront d'un droit de préemption sur ses parts, à un prix fixé entre associés et agréé d'année en année lors de l'assemblée générale statuant le bilan et le résultat de chaque exercice. Le droit de préemption s'exercera par chaque associé proportionnellement à sa participation au capital social. En cas de renonciation d'un associé à ce droit de préemption, sa part profitera aux autres associés dans la mesure de leur quote-part dans le capital restant.

**Art. 9.** Le décès ou la déconfiture de l'un des associés n'entraîne pas la dissolution de la société. Si les associés survivants n'exercent pas leur droit de préemption en totalité, la société continuera entre les associés et les héritiers de l'associé

décédé. Toutefois, les héritiers devront, sous peine d'être exclus de la gestion et des bénéfices jusqu'à régularisation, désigner dans les quatre mois du décès l'un d'eux ou un tiers qui les représentera dans tous les actes intéressant la Société.

**Art. 10.** La Société est administrée par un gérant nommé et révocable à l'unanimité de tous les associés.

**Art. 11.** Le gérant est investi de tous les pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance en nom et pour compte de la Société. La Société se trouve valablement engagée à l'égard des tiers par la signature individuelle de son gérant.

**Art. 12.** Le bilan est soumis à l'approbation des associés, qui décident de l'emploi des bénéfices.

Les bénéfices sont répartis entre les associés en proportion de leurs parts sociales.

**Art. 13.** Les engagements des associés à l'égard des tiers sont fixés conformément aux articles 1862, 1863 et 1864 du Code Civil. Les pertes et dettes de la Société sont supportées par les associés en proportion du nombre de leurs parts dans la Société.

**Art. 14.** L'assemblée des associés se réunit aussi souvent que les intérêts de la société l'exigent sur convocation du gérant ou sur convocation d'un des associés. Une assemblée statutaire aura lieu obligatoirement le troisième vendredi de juin de chaque année à 15 heures afin de délibérer du bilan, du résultat de l'année écoulée et pour fixer la valeur des parts conformément à l'article 6. L'assemblée statue valablement sur tous les points de l'ordre du jour et ses décisions sont prises à la simple majorité des voix des associés présents ou représentés, chaque part donnant droit à une voix. Toutes modifications des statuts doivent être décidées à l'unanimité des associés.

**Art. 15.** En cas de dissolution, la liquidation sera faite par le gérant ou par les associés selon le cas, à moins que l'assemblée n'en décide autrement.

#### *Frais*

Les parties ont évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont à sa charge, en raison de sa constitution à 100,- EUR.

#### *Assemblée Générale Extraordinaire*

A l'instant, les parties comparantes représentant l'intégralité du capital social se sont réunies en assemblée générale extraordinaire à laquelle elles se reconnaissent comme dûment convoquées, et après avoir constaté que celle-ci était régulièrement convoquée, et après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée, elles ont pris les résolutions suivantes:

1. Monsieur DESCHAMPS Jean François, précité, est nommé gérant,
2. Le siège de la Société est établi à L-3340 Huncherange, 65, route d'Esch.

Lu, accepté et signé par les parties intervenantes.

Référence de publication: 2012063352/69.

(120089648) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> juin 2012.

---

#### **Lion/Gem Luxembourg 2 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 1.054.294,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 140.338.

#### *Extrait des résolutions prises lors de la réunion du Conseil de Gérance en date du 17 avril 2012*

En date du 17 avril 2012, le Conseil de Gérance de la Société a décidé comme suit:

- D'élire Monsieur Richard Brekelmans, Gérant B, en tant que Président du Conseil de Gérance, avec effet immédiat et pour une durée indéterminée.

- D'élire Madame Elizabeth Timmer, Gérant B, en tant que Vice-Président du Conseil de Gérance, avec effet immédiat et pour une durée indéterminée

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

Luxembourg, le 4 juin 2012.

Stijn CURFS

Mandataire

Référence de publication: 2012063873/18.

(120090877) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2012.

---

**Lion/Heaven Lux 2 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

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

R.C.S. Luxembourg B 154.182.

—  
Veillez prendre note qu'en date du 26 avril 2012 l'associé unique de la société a changé sa dénomination sociale de LION/HEAVEN LUX 1 S.à r.l. en LION/SENECA LUX 1 S.à r.l.

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

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> juin 2012.

Stijn Curfs

Mandataire

Référence de publication: 2012063874/14.

(120090455) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2012.

---

**Lux Savings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 115.687.

—  
Les comptes annuels au 31 décembre 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 Lux Savings S.à r.l.*

Intertrust (Luxembourg) S.A.

Référence de publication: 2012063876/11.

(120090695) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2012.

---

**Luxembourg Asset Properties S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 165.713.

—  
Il résulte des résolutions prises par l'actionnaire unique de la société en date du 30 mai 2012 que:

- La société a été transférée du 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg au 41, Boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg avec effet immédiat;

- Madame Anna Sofronyuk et Madame Yannick Poos ont démissionné de leur mandat de directeurs de la société avec effet immédiat;

- Madame Valérie Emond, née le 30 août 1970 à Saint-Mard (Belgique) et demeurant 41, Boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg et Madame Emilie Bordaneil, née le 30 janvier 1981 et demeurant professionnellement 41, Boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg ont été nommé en remplacement des administrateurs démissionnaires avec effet immédiat et ce pour une durée de six ans;

- Eurofid S.à r.l. a démissionné de son mandat de commissaire aux comptes avec effet immédiat;

- Odd Financial Services S.A., ayant son adresse professionnelle 41, Boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg et enregistré au Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro RCS B41.014 est nommée en remplacement du commissaire aux comptes démissionnaire avec effet immédiat et ce pour une durée de 6 ans.

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

Fait à Luxembourg, le 1<sup>er</sup> juin 2012.

Référence de publication: 2012063877/22.

(120089974) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2012.

---

**Luxembourg Beverage Supply Company S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 167.623.

—  
Le siège de la Société a été transféré du 46A, Avenue J. F. Kennedy, L - 1855 Luxembourg au 33, boulevard Prince Henri, L - 1724 Luxembourg, à partir du 2 mai 2012.

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

Manacor (Luxembourg) S.A.  
Signatures  
Gérant Unique

Référence de publication: 2012063878/14.

(120089853) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2012.

---

**Luxembourg Invest Properties S. A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 165.652.

Il résulte des résolutions prises par l'actionnaire unique de la société en date du 30 mai 2012 que:

- La société a été transférée du 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg au 41, Boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg avec effet immédiat;

- Madame Anna Sofronyuk et Madame Yannick Poos ont démissionné de leur mandat de directeurs de la société avec effet immédiat;

- Madame Valérie Emond, née le 30 août 1970 à Saint-Mard (Belgique) et demeurant 41, Boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg et Madame Emilie Bordaneil, née le 30 janvier 1981 et demeurant professionnellement 41, Boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg ont été nommé en remplacement des administrateurs démissionnaires avec effet immédiat et ce pour une durée de six ans;

- Eurofid S.à r.l. a démissionné de son mandat de commissaire aux comptes avec effet immédiat;

- Odd Financial Services S.A., ayant son adresse professionnelle 41, Boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg et enregistré au Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro RCS B41.014 est nommée en remplacement du commissaire aux comptes démissionnaire avec effet immédiat et ce pour une durée de 6 ans.

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

Fait à Luxembourg, le 1<sup>er</sup> juin 2012.

Référence de publication: 2012063879/22.

(120089973) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2012.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 157.477.

Il résulte des résolutions prises par l'actionnaire unique de la société en date du 30 mai 2012 que:

- La société a été transférée du 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg au 41, Boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg avec effet immédiat;

- Madame Anna Sofronyuk et Madame Yannick Poos ont démissionné de leur mandat de directeurs de la société avec effet immédiat;

- Madame Valérie Emond, née le 30 août 1970 à Saint-Mard (Belgique) et demeurant 41, Boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg et Madame Emilie Bordaneil, née le 30 janvier 1981 et demeurant professionnellement 41, Boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg ont été nommé en remplacement des administrateurs démissionnaires avec effet immédiat et ce pour une durée de six ans;

- Eurofid S.à r.l. a démissionné de son mandat de commissaire aux comptes avec effet immédiat;

- Odd Financial Services S.A., ayant son adresse professionnelle 41, Boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg et enregistré au Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro RCS B41.014 est nommée en remplacement du commissaire aux comptes démissionnaire avec effet immédiat et ce pour une durée de 6 ans.

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

Fait à Luxembourg, le 1<sup>er</sup> juin 2012.

Référence de publication: 2012063991/22.

(120089972) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2012.

---