

# 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° 2436

1<sup>er</sup> octobre 2012

### SOMMAIRE

Brentley Holding S.à r.l. ....	116919	Luxbond .....	116925
BZLU .....	116882	Luxcogest S.à r.l. ....	116921
DWS Select .....	116892	Luxembourg - Jeux s.à. r.l. ....	116925
Granipose S.à r.l. ....	116919	Luxumbrella .....	116922
Guillaume S.A. ....	116919	Mafralux S.à r.l. ....	116926
Haken Lighthouse .....	116921	Maillard Daniel s.à r.l. ....	116925
H&F Sensor Lux 1 S.à r.l. ....	116920	Malicar Finance S.A. ....	116927
H&F Sensor Lux 2 S.à r.l. ....	116920	Management Consultants Luxembourg S.A. ....	116926
Husky Injection Molding Systems Luxem- bourg Capital S.à r.l. ....	116920	Management Consulting & Services S.à r.l. .....	116927
Husky Injection Molding Systems Luxem- bourg Holdings S.à r.l. ....	116920	Marlin 1 Luxembourg S.à r.l. ....	116910
Idemlux Automation S.A. ....	116921	Medfort S.à r.l. ....	116927
Idma S.C.I. ....	116904	Megapolis S.à r.l. ....	116926
Imagine Young Jewellery S.à.r.l. ....	116921	Men Sana S.à r.l. ....	116926
I.O.S.E.F. 36 S.A. ....	116921	Métal Constructions S.A. ....	116926
JEMA Beauté Sàrl .....	116921	MGI Invest S.à r.l. ....	116927
Jo Collections S.à r.l. ....	116922	Mirago .....	116928
Johnson Controls Luxembourg Holding and Finance S.à r.l. ....	116920	Moskito Productions S.A. ....	116928
Jomo Sàrl .....	116922	M.S. Stainless Luxembourg S.A. ....	116925
Kingsbridge Square S.A. ....	116922	MultiLeadersFund Holding .....	116925
KKR Asia S. à r.l. ....	116922	PBG Invest 1 Sàrl .....	116906
KNS S.à r.l. ....	116923	PBG Invest 2 Sàrl .....	116908
Köppen Beaufort S.à r.l. ....	116923	Premium Car Concept S.à r.l. ....	116928
La Financière du Mont de l'Enclume ....	116923	Progosa S.A. ....	116928
LA Holdings (Luxembourg) S.A. ....	116923	Progosa Shipping Investment S.A. ....	116928
Lakehouse S.A. ....	116924	SIFC Office & Retail S.à r.l. ....	116923
LBREP I Fides S.à r.l. ....	116924	Solfin International S.A. ....	116927
Le Panorama Immobilier S.A. ....	116924	Union Bancaire Privée (Europe) S.A. ...	116903
Lupus S.à.r.l. ....	116924	Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A. .....	116903
Luxalloys S.A. ....	116924		

**BZLU, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8070 Bertrange, 7, rue des Mérovingiens.

R.C.S. Luxembourg B 171.524.

—  
STATUTES

In the year two thousand and twelve, on the eleventh day of September.

Before Maître Henri Hellinckx, notary public residing at 101, rue Cents, L-1319 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, undersigned.

Appears:

VKGP S.A., a public limited liability company (société anonyme) incorporated under the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg, having its registered office at 7, rue des Mérovingiens, L-8070 Bertrange, Grand-Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 133.287,

here duly represented by Régis Galiotto, notary's clerk, residing professionally at Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal.

The before said proxy, being initialled "ne varietur" by the proxyholder of the appearing party and the undersigned notary, shall remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing party, in the capacity of which it acts, has requested the notary to draw up the following articles of association (the "Articles") of a private limited liability company (société à responsabilité limitée) which such party declares to incorporate.

**Name - Object - Registered office - Duration**

**Art. 1.** There is hereby formed a "société à responsabilité limitée", private limited liability company (the "Company"), governed by the present Articles and by current Luxembourg laws (the "Law"), in particular the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended in particular by the law of 18 September 1933 and of 28 December 1992 on "sociétés à responsabilité limitée" (the "Commercial Companies Law").

**Art. 2.** The Company's name is "BZLU".

**Art. 3.** The Company's object is the creation, development, updating, maintenance and managing, on a direct or indirect way, of computer technology aiming:

- the connection of companies, non-governmental organizations, public administrations or more generally, any legal enterprises or entities whatever their form with electronic/digital content publishers, individuals or legal entities whatever their qualification and/or function and/or activity as the case may be in order to carry out communication, promoting, marketing and advertising events by any mean in favor of the first ones;
- the creation and management of the community of electronic/digital content publishers as individuals or legal entities whatever their qualification and/or function and/or activity as the case may be;
- the creation, conception, implementation of any communication, promoting, marketing and advertising events in favor of advertisers.

For these purposes, the Company can purchase, hold, transfer and grant licenses on intellectual property rights, including brand names, trademarks, domain names, copyrights, softwares and data bases, open and manage social websites, networking accounts and provides services to third parties.

In addition, Company may acquire participations, in Luxembourg or abroad, in any companies or enterprises in any form whatsoever and manage such participations. The Company may in particular acquire by subscription, purchase, and exchange or in any other manner any stock, shares and other participation securities, bonds, debentures, certificates of deposit and other debt instruments and more generally any securities and financial instruments issued by any public or private entity whatsoever. It may participate in the creation, development, management and control of any company or enterprise. It may further invest in the acquisition and management of a portfolio of patents or other intellectual property rights of any nature or origin whatsoever.

The Company may borrow in any form. It may issue notes, bonds and debentures and any kind of debt and/or equity securities and proceeds to public/private investments. The Company may lend funds including the proceeds of any borrowings and/or issues of debt securities to its subsidiaries and affiliated companies. It may also give guarantees and grant securities in favour of third parties to secure its obligations or the obligations of its subsidiaries and affiliated companies. The Company may further pledge, transfer, encumber or otherwise create security over all or over some of its assets.

The Company may generally use any techniques and instruments relating to its investments for the purpose of their efficient management, including techniques and instruments designed to protect the Company against currency exchange, interest rate risks and other risks.

The Company may carry out any commercial, technical or financial operations and any transactions with respect to real estate or movable property, which directly or indirectly favour or relate to its object.

**Art. 4.** The Company has its registered office in the City of Bertrange, Grand-Duchy of Luxembourg.

The registered office may be transferred within the municipality of its registered office by decision of the board of managers or of the sole manager (as the case may be).

The registered office of the Company may be transferred to any other place in the Grand-Duchy of Luxembourg by means of a resolution of an extraordinary general meeting of shareholders or of the sole shareholder (as the case may be) adopted under the conditions required by law.

The Company may have offices and branches (whether or not a permanent establishment) both in the Grand-Duchy Luxembourg and abroad.

In the event that the board of managers or the sole manager (as the case may be) should determine that extraordinary political, economic or social developments have occurred or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these extraordinary circumstances; such temporary measures shall have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg company. Such temporary measures will be taken and notified to any interested parties by the board of managers or the sole manager (as the case may be) of the Company.

**Art. 5.** The Company is constituted for an unlimited duration.

**Art. 6.** The life of the Company does not come to an end by death, suspension of civil rights, bankruptcy or insolvency of any shareholder.

**Art. 7.** The creditors, representatives, rightful owner or heirs of any shareholder are not allowed, in any circumstances, to require the sealing of the assets and documents of the Company, nor to interfere in any manner in the management of the Company. They must for the exercise of their rights refer to financial statements and to the decisions of the meetings of shareholders or of the sole shareholder (as the case may be).

#### Capital - Share

**Art. 8.** The Company's share capital is set at EUR 12,500 (twelve thousand five hundred euros), represented by 500 (five hundred) shares having a nominal value of EUR 25 (twenty five euros) each.

The amount of the share capital of the Company may be increased or reduced by means of a resolution of the extraordinary general meeting of shareholders or of the sole shareholder (as the case may be) adopted under the conditions required for amendment of the Articles.

**Art. 9.** Each share confers an identical voting right and each shareholder has voting rights commensurate to his shareholding.

**Art. 10.** The shares are freely transferable among the shareholders.

Shares may not be transferred inter vivos to non-shareholders unless shareholders representing at least three-quarter of the share capital shall have agreed thereto in a general meeting.

Furthermore, the provisions of articles 189 and 190 of the Commercial Companies Law shall apply.

The shares are indivisible with regard to the Company, which admits only one owner per share.

**Art. 11.** The Company shall have power to redeem its own shares.

Such redemption shall be carried out by means of a resolution of an extraordinary general meeting of the shareholders or of the sole shareholder (as the case may be), adopted under the conditions required for amendment of the Articles, provided that such redemption has been proposed to each shareholder of the same class (if any) in the proportion of the capital or of the class of shares concerned represented by their shares.

However, if the redemption price is in excess of the nominal value of the shares to be redeemed, the redemption may only be decided to the extent that the excess purchase price may not exceed total profits made since the end of the last financial year for which the annual accounts have been approved, plus any profits carried forward and sums drawn from reserves available for this purpose, less losses carried forward and any sums to be placed to reserve pursuant to the requirements of the law or of Articles.

Such redeemed shares shall be cancelled by reduction of the share capital.

#### Management

**Art. 12.** The Company will be managed by one or more managers. If several managers have been appointed, they will constitute a board of managers.

The manager(s) need not be shareholders of the Company.

The manager(s) shall be appointed, and his/her/its/their remuneration determined as the case may be, by a resolution of the general meeting of shareholders taken by simple majority of the votes cast, or of the sole shareholder (as the case may be). The remuneration of the manager(s) can be modified by a resolution taken at the same majority conditions. The general meeting of shareholders or of the sole shareholder (as the case may be) shall also determine the term of the mandate(s) of the manager(s).

The general meeting of shareholders or the sole shareholder (as the case may be) may, at any time and ad nutum, remove and replace any manager.

All powers not expressly reserved by the Law or the Articles to the general meeting of shareholders or to the sole shareholder (as the case may be) fall within the competence of the board of managers or the sole manager (as the case may be).

In dealing with third parties, the manager, or, in case of plurality of managers, the board of managers, will have all powers to act in the name of the Company in all circumstances and to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's object, provided the terms of these Articles shall have been complied with.

The Company shall be bound by the sole signature of its sole manager, and, in case of plurality of managers, by the joint signature of any two managers.

The board of managers or the sole manager (as the case may be) may from time to time sub-delegate its/his/her powers for specific tasks to one or several ad hoc agent(s) who need not be shareholder(s) or manager(s) of the Company.

The board of managers or the sole manager (as the case may be) will determine the powers, duties and remuneration (if any) of its agent(s), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of his/their agency.

**Art. 13.** In case of plurality of managers, the decisions of the managers are taken by meeting of the board of managers.

The board of managers shall appoint from among its members a chairman which in case of tie vote, shall have a casting vote. The chairman shall preside at all meetings of the board of managers. In case of absence of the chairman, the board of managers shall be chaired by a manager present and appointed for that purpose. It may also appoint a secretary, who needs not to be a manager, who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of managers or for such other matter as may be specified by the board of managers.

The board of managers shall meet when convened by one manager.

Notice of any meeting of the board of managers shall be given to all managers at least two 2 days in advance of the time set for such meeting except in the event of emergency, the nature of which is to be set forth in the minute of the meeting.

Any convening notice shall specify the time and place of the meeting and the nature of the business to be transacted.

Convening notices can be given to each manager by word of mouth, in writing or by fax, cable, telegram, telex, electronic means or by any other suitable communication means.

The notice may be waived by the consent, in writing or by fax, cable, telegram, telex, electronic means or by any other suitable communication means, of each manager.

The meeting will be duly held without prior notice if all the managers are present or duly represented.

No separate notice is required for meetings held at times and places specified in a schedule previously adopted by a resolution of the board of managers.

Any manager may act at any meeting of managers by appointing in writing or by fax, cable, telegram, telex or electronic means another manager as his proxy.

A manager may represent more than one manager.

The managers may participate in a board of managers meeting by phone, videoconference, or any other suitable telecommunication means allowing all persons participating in the meeting to hear each other at the same time, provided that a majority of the managers shall never attend the meeting while being located in the same foreign jurisdiction.

Such participation in a meeting is deemed equivalent to participation in person at a meeting of the managers.

The board of managers can validly deliberate and act only if a majority of its members is present or represented.

Decisions of the board of managers are adopted by a majority of the managers participating to the meeting or duly represented thereto.

The deliberations of the board of managers shall be recorded in the minutes, which have to be signed by the chairman or any two managers. Any transcript of or excerpt from these minutes shall be signed by the chairman or any two managers.

Resolutions in writing approved and signed by all managers shall have the same effect as resolutions passed at a managers' meeting.

In such cases, written resolutions can either be documented in a single document or in several separate documents having the same content.

Written resolutions may be transmitted by ordinary mail, fax, cable, telegram, telex, electronic means, or any other suitable telecommunication means.

**Art. 14.** Any manager does not contract in his function any personal obligation concerning the commitments regularly taken by him in the name of the Company; as a representative of the Company, he is only responsible for the execution of his mandate.

### General meetings of shareholders

**Art. 15.** In case of plurality of shareholders, decisions of the shareholders are taken as follows:

The holding of a shareholders meeting is not compulsory as long as the shareholders number is less than twenty-five. In such case, each shareholder shall receive the whole text of each resolution or decision to be taken, transmitted in writing or by fax, cable, telegram, telex, electronic means or any other suitable telecommunication means. Each shareholder shall vote in writing.

If the shareholders number exceeds twenty-five, the decisions of the shareholders are taken by meetings of the shareholders. In such a case one general meeting shall be held at least annually at the registered office of the Company within six months of the closing of the last financial year. Other general meetings of shareholders may be held at the registered office of the Company at any time specified in the notice of the meeting.

**Art. 16.** General meetings of shareholders are convened and written shareholders resolutions are proposed by the board of managers, or the sole manager (as the case may be), failing which by shareholders representing more than half of the share capital of the Company.

Written notices convening a general meeting and setting forth the agenda shall be made pursuant to the Law and shall be sent to each shareholder at least 8 (eight) days before the meeting, except for the annual general meeting for which the notice shall be sent at least 21 (twenty-one) days prior to the date of the meeting.

All notices must specify the time and place of the meeting.

If all shareholders are present or represented at the general meeting and state that they have been duly informed of the agenda of the meeting, the general meeting may be held without prior notice.

Any shareholder may act at any general meeting by appointing in writing or by fax, cable, telegram, telex, electronic means or by any other suitable telecommunication means another person who needs not be shareholder.

Each shareholder may participate in general meetings of shareholders.

Resolutions at the meetings of shareholders or resolutions proposed in writing to the shareholders are validly taken in so far as they are adopted by shareholders representing more than the half of the share capital of the Company.

If this quorum is not formed at a first meeting or at the first consultation, the shareholders are immediately convened or consulted a second time by registered letter and resolutions will be taken at the majority of the vote cast, regardless of the portion of capital represented.

However, resolutions to amend the Articles shall only be taken by an extraordinary general meeting of shareholders, at a majority of shareholders representing at least three-quarters of the share capital of the Company.

A sole shareholder exercises alone the powers devolved to the meeting of shareholders by the Law.

Except in case of current operations concluded under normal conditions, contracts concluded between the sole shareholder and the Company have to be recorded in minutes or drawn-up in writing.

### Financial year - Balance sheet

**Art. 17.** The Company's financial year begins on 1 January and closes on 31 December.

**Art. 18.** Each year, as of 31 December, the board of managers, or the sole manager (as the case may be), will draw up the balance sheet which will contain a record of the properties of the Company together with its debts and liabilities and be accompanied by an annex containing a summary of all its commitments and the debts of the manager(s), statutory auditor(s) (if any) and shareholder(s) toward the Company.

At the same time the board of managers or the sole manager (as the case may be) will prepare a profit and loss account, which will be submitted to the general meeting of shareholders together with the balance sheet.

**Art. 19.** Each shareholder may inspect at the head office the inventory, the balance sheet and the profit and loss account.

If the shareholders number exceeds twenty-five, such inspection shall be permitted only during the fifteen days preceding the annual general meeting of shareholders.

### Supervision of the company

**Art. 20.** If the shareholders number exceeds twenty-five, the supervision of the Company shall be entrusted to one or more statutory auditor(s) (commissaire), who may or may not be shareholder(s).

Each statutory auditor shall serve for a term ending on the date of the annual general meeting of shareholders following their appointment dealing with the approval of the annual accounts.

At the end of this period and of each subsequent period, the statutory auditor(s) can be renewed in its/their function by a new resolution of the general meeting of shareholders or of the sole shareholder (as the case may be) until the holding of the next annual general meeting dealing with the approval of the annual accounts.

Where the thresholds of Article 35 of the law of 19 December 2002 on the trade and companies register and the accounting and annual accounts of undertakings, as amended, are met, the Company shall have its annual accounts audited by one or more qualified auditors (réviseurs d'entreprises) appointed by the general meeting of shareholders or the sole shareholder (as the case may be) amongst the members of the "Institut des réviseurs d'entreprises".

Notwithstanding the thresholds above mentioned, at any time, one or more qualified auditor may be appointed by resolution of the general meeting of shareholders or of the sole shareholder (as the case may be) that shall decide the terms and conditions of his/their mandate.

### **Dividend - Reserves**

**Art. 21.** The credit balance of the profit and loss account, after deduction of the expenses, costs, amortisations, charges and provisions represents the net profit of the Company.

Every year five percent of the net profit will be transferred to the statutory reserve.

This deduction ceases to be compulsory when the statutory reserve amounts to one tenth of the issued share capital, as decreased or increased from time to time, but shall again become compulsory if the statutory reserve falls below such one tenth.

The general meeting of shareholders at the majority vote determined by the Law or the sole shareholder (as the case may be) may decide at any time that the excess be distributed to the shareholder(s) proportionally to the shares they hold, as dividends or be carried forward or transferred to an extraordinary reserve.

**Art. 22.** Notwithstanding the provisions of the preceding article, the general meeting of shareholders of the Company, or the sole shareholder (as the case may be) upon proposal of the board of managers, or the sole manager (as the case may be), may decide to pay interim dividends before the end of the current financial year, on the basis of a statement of accounts prepared by the board of managers, or the sole manager (as the case may be), and showing that sufficient funds are available for distribution, it being understood that the amount to be distributed may not exceed realised profits since the end of the last financial year, increased by profits carried forward and available reserves, less losses carried forward and sums to be allocated to a reserve to be established according to the Law or the Articles.

### **Winding-up - Liquidation**

**Art. 23.** The general meeting of shareholders under the conditions required for amendment of the Articles, or the sole shareholder (as the case may be) may resolve the dissolution of the Company.

**Art. 24.** The general meeting of shareholders with the consent of at least half of the shareholders holding three quarters of the share capital shall appoint one or more liquidator(s), physical or legal person(s) and determine the method of liquidation, the powers of the liquidator(s) and their remuneration.

When the liquidation of the Company is closed, the liquidation proceeds of the Company will be allocated to the shareholders proportionally to the shares they hold.

### **Applicable law**

**Art. 25.** Reference is made to the provisions of the Law for which no specific provision is made in these Articles.

#### *Transitory measures*

Exceptionally, the first financial year shall begin today and end on 31 December 2013.

#### *Subscription - Payment*

The appearing party hereby declares to subscribe to the 500 (five hundred) shares issued by the Company.

All the shares have been fully paid up in cash, proof of which has been duly given to the undersigned notary.

#### *Estimate of costs*

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with its incorporation, are estimated at about one thousand five hundred Euro (1,500.EUR).

#### *Resolutions of the sole shareholder*

Immediately after the incorporation of the Company, the sole shareholder of the Company, representing the entirety of the subscribed capital of the Company, passed the following resolutions:

1) Is appointed as sole manager of the Company for an undetermined duration:

- VKGP S.A., a public limited liability company (société anonyme) incorporated under the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg, having its registered office at 7, rue des Mérovingiens, L-8070 Bertrange, Grand-Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 133.287, represented by Xavier Lesueur, born on 10 April 1974 in Mont-Saint-Aignan, France, residing at 7, rue de la Burg, 57570 Puttelange les Thionville, France.

2) The Company shall have its registered office at 7, rue des Mérovingiens, L-8070 Bertrange, Grand-Duchy of Luxembourg.

#### *Declaration*

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

In faith of which we, the undersigned notary has set hand and seal in Luxembourg City, on the date at the beginning of this document.

The document having been read to the proxy holder, the latter signed with us, the notary, the present original deed.

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

L'an deux mille douze, le onze septembre.

Pardevant Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence demeurant au 101, rue Cents, L-1319 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg soussigné.

Comparaît:

VKGP S.A., une société anonyme constituée selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 7, rue des Mérovingiens, L-8070 Bertrange, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B133.287,

ici représentée par Régis Galiotto, clerc de notaire, domicilié professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé à lui délivrée.

Ladite procuration, paraphée "ne varietur" par le mandataire du comparant et le notaire instrumentant, demeureront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

La partie comparante, agissant en cette qualité, a requis du notaire instrumentant de dresser acte constitutif d'une société à responsabilité limitée qu'il déclare constituer et dont il a arrêté les statuts (les «Statuts») comme suit:

### **Dénomination - Objet - Siège - Durée.**

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est constitué par cet acte une société à responsabilité limitée (la «Société»), régie par les présents Statuts et par les lois luxembourgeoises actuellement en vigueur (la «Loi»), notamment par celle du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée en particulier par la loi du 18 septembre 1933 et du 28 décembre 1992 sur les sociétés à responsabilité limitée (la «Loi sur les Sociétés Commerciales»).

**Art. 2.** La dénomination de la Société sera «BZLU».

**Art. 3.** L'objet de la Société est la création, le développement, la mise à jour la maintenance, et l'exploitation, directe ou indirecte, d'éléments informatiques et techniques ou non, ayant pour objet

- la mise en relation de sociétés, organisations non-gouvernementales, administrations publiques ou, plus généralement, entreprises et entités légales de quelque forme que ce soit avec des éditeurs de contenus, personne physique ou personne morale quelque soit leur qualification et/ou profession et/ou activité le cas échéant, aux fins de permettre la réalisation d'opération de communication, de promotion, de marketing et de publicité par tout moyen aux bénéfices des premiers;

- la création et la gestion de la communauté des éditeurs de contenus, personne physique ou personne morale quelque soit leur qualification et/ou profession et/ou activité le cas échéant;

- la création, la conception, la mise ne oeuvre de toute d'opération de communication, de promotion, de marketing et de publicité réalisée au bénéfice des annonceurs.

A ces fins, la Société peut acquérir, détenir, céder et donner en licence des droits de propriété intellectuelle, en ce compris des marques, noms de domaine, droits d'auteur, programmes d'ordinateur et bases de données, ouvrir, gérer et exploiter des sites web, des comptes sociaux et fournir des services à des tiers.

De plus, la Société peut prendre des participations, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, dans d'autres sociétés ou entreprises sous quelque forme que ce soit et gérer ces participations. La Société pourra en particulier acquérir par souscription, achat, et échange ou de toute autre manière tous titres, actions et autres valeurs de participation, obligations, créances, certificats de dépôt et en général toutes valeurs ou instruments financiers émis par toute entité publique ou privée. Elle pourra participer dans la création, le développement, la gestion et le contrôle de toute société ou entreprise. Elle pourra en outre investir dans l'acquisition et la gestion d'un portefeuille de brevets ou d'autres droits de propriété intellectuelle de quelque nature ou origine que ce soit.

La Société pourra emprunter sous quelque forme que ce soit. Elle peut procéder à l'émission d'actions et obligations et d'autres titres représentatifs d'emprunts et/ou de créances ainsi qu'à des placements privés et publics. La Société pourra prêter des fonds, y compris ceux résultant des emprunts et/ou des émissions d'obligations, à ses filiales et sociétés affiliées. Elle peut également consentir des garanties ou des sûretés au profit de tierces personnes afin de garantir ses obligations ou les obligations de ses filiales et sociétés affiliées. La Société pourra en outre nantir, céder, grever de charges toute ou partie de ses avoirs ou créer, de toute autre manière, des sûretés portant sur toute ou partie de ses avoirs.

La Société peut, d'une manière générale, employer toutes techniques et instruments liés à des investissements en vue d'une gestion efficace, y compris des techniques et instruments destinés à la protéger contre les risques de change, de taux d'intérêt et autres risques.

La Société pourra accomplir toutes opérations commerciales, techniques ou financières ainsi que tous transferts de propriété mobiliers ou immobiliers, qui directement ou indirectement favorisent la réalisation de son objet social ou s'y rapportent de manière directe ou indirecte.

**Art. 4.** Le siège social est établi dans la ville de Bertrange, Grand-Duché de Luxembourg.

Le siège social pourra être transféré dans la commune de la ville de son siège social par décision du conseil de gérance ou du gérant unique (selon le cas).

Le siège social de la Société pourra être transféré en tout autre lieu au Grand-Duché de Luxembourg par décision de l'assemblée générale extraordinaire des associés ou de l'associé unique (selon le cas) adoptée selon les conditions requises pour la modification des Statuts.

La Société pourra ouvrir des bureaux ou succursales (sous forme d'établissement permanent ou non) tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Au cas où le conseil de gérance ou le gérant unique (selon le cas) estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social de nature à compromettre l'activité normale de la Société à son siège social ou la communication aisée avec ce siège ou de ce siège avec l'étranger se sont produits ou sont imminents, il pourra transférer provisoirement le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège restera luxembourgeoise. Pareille mesure provisoire sera prise et portée à la connaissance des tiers par le conseil de gérance ou le gérant unique (selon le cas).

**Art. 5.** La Société est constituée pour une durée indéterminée.

**Art. 6.** Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture d'un des associés ne mettent pas fin à la Société.

**Art. 7.** Les créanciers, représentants, ayants droit ou héritiers des associés ne pourront, pour quelque motif que ce soit, requérir l'apposition de scellés sur les biens et documents de la Société, ni s'immiscer en aucune manière dans les actes de son administration. Ils doivent pour l'exercice de leurs droits s'en rapporter aux inventaires sociaux et aux décisions des assemblées ou de l'associé unique (selon le cas).

#### Capital - Parts sociales

**Art. 8.** Le capital social est fixé à 12.500 EUR (douze mille cinq cents euros) représenté par 500 (cinq cents) parts sociales d'une valeur nominale de 25 EUR (vingt cinq euros) chacune.

Le montant du capital de la Société peut être augmenté ou réduit au moyen d'une résolution de l'assemblée générale extraordinaire des associés ou de l'associé unique (selon le cas) prise dans les formes requises pour la modification des Statuts.

**Art. 9.** Chaque part sociale confère un droit de vote identique lors de la prise de décisions et chaque associé a un nombre de droit de vote proportionnel aux nombres de parts qu'il détient.

**Art. 10.** Les parts sociales sont librement cessibles entre associés.

Aucune cession de parts sociales entre vifs à un tiers non-associé ne peut être effectuée sans l'agrément donné en assemblée générale des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

Pour le reste, il est référé aux dispositions des articles 189 et 190 de la loi coordonnée sur les sociétés commerciales.

Les parts sont indivisibles à l'égard de la Société, qui ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chacune d'elle.

**Art. 11.** La Société est autorisée à racheter ses propres parts sociales.

Un tel rachat sera décidé au moyen d'une résolution de l'assemblée générale extraordinaire des associés de l'associé unique (selon le cas) dans les conditions requises pour la modification des Statuts, sous condition de proposer ce rachat à chaque associé de même classe en proportion de leur pourcentage de participation dans le capital social ou dans la classe de parts sociales concernée.

Néanmoins, si le prix de rachat excède la valeur nominale des parts sociales rachetées, le rachat ne pourra être décidé que dans la mesure où le supplément du prix d'achat n'excède pas le montant des résultats réalisés depuis la fin du dernier exercice dont les comptes annuels ont été approuvés, augmenté des bénéfices reportés ainsi que des prélèvements effectués sur les réserves disponibles à cet effet et diminué des pertes reportées ainsi que des sommes à porter en réserves en vertu d'une obligation légale ou statutaire.

Les parts sociales rachetées seront annulées par réduction du capital social.

#### Gérance

**Art. 12.** La Société est gérée par un ou plusieurs gérants. Si plusieurs gérants ont été nommés, ils formeront un conseil de gérance.

Le(s) gérant(s) ne sont pas obligatoirement associés de la Société.

Le(s) gérant(s) est/sont nommé(s) et sa/leur rémunération est fixée le cas échéant par résolution de l'assemblée générale des associés prise à la majorité simple des voix ou par décision de l'associé unique (selon le cas). La rémunération du/des gérant(s) peut être modifiée par résolution prise dans les mêmes conditions de majorité. L'assemblée générale des associés ou l'associé unique (selon le cas) doit aussi déterminer la fin du/des mandat(s) du/des gérant(s).

Le(s) gérant(s) peut/peuvent être révoqués à tout moment, avec ou sans justification, par une résolution de l'assemblée générale des associés ou par une décision de l'associé unique (selon le cas).



Tous les pouvoirs non expressément réservés à l'assemblée générale des associés ou l'associé unique (selon le cas) par la Loi ou les Statuts seront de la compétence du conseil de gérance ou du gérant unique (selon le cas).

Vis-à-vis des tiers, le gérant unique ou, en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, aura tous pouvoirs pour agir en toutes circonstances au nom de la Société et de réaliser et approuver tous actes et opérations en relation avec l'objet social dans la mesure où les termes de ces Statuts auront été respectés.

La Société sera engagée par la seule signature de son gérant unique, et, en cas de pluralité de gérants, par la signature conjointe de deux gérants.

Le conseil de gérance ou le gérant unique (selon le cas) peut, au cas par cas, subdéléguer une partie de ses pouvoirs pour des tâches spécifiques à un ou plusieurs agents ad hoc qui ne sont pas nécessairement associés de la Société.

Le conseil de gérance ou le seul gérant (selon le cas) détermine les responsabilités et la rémunération (s'il y a lieu) de ces agents, la durée de leur mandat ainsi que toutes autres conditions de leur mandat.

**Art. 13.** En cas de pluralité de gérants, les décisions des gérants sont prises en réunion du conseil de gérance.

Le conseil de gérance désignera parmi ses membres un président qui en cas d'égalité de voix, aura une voix prépondérante. Le président pourra présider toutes les assemblées des conseils de gérance. En cas d'absence du président, le conseil de gérance pourra être présidé par un gérant présent et nommé à cette occasion. Il peut également choisir un secrétaire, lequel n'est pas nécessairement gérant, qui sera responsable de la conservation des procès verbaux des réunions du conseil de gérance ou de l'exécution de toute autre tâche spécifiée par le conseil de gérance.

Le conseil de gérance se réunira suite à la convocation faite par un gérant.

Pour chaque conseil de gérance, des convocations devront être établies et envoyées à chaque gérant au moins 2 jours avant la réunion sauf en cas d'urgence, la nature de cette urgence devant être déterminée dans le procès verbal de la réunion du conseil de gérance.

Toutes les convocations devront spécifier l'heure et le lieu de la réunion et la nature des activités à entreprendre.

Les convocations peuvent être faites aux gérants oralement, par écrit ou par télécopie, câble, télégramme, télex, moyens électroniques ou par tout autre moyen de communication approprié.

Chaque gérant peut renoncer à cette convocation par écrit ou par télécopie, câble, télégramme, télex, moyens électroniques ou par tout autre moyen de communication approprié.

Les réunions du conseil de gérance se tiendront valablement sans convocation si tous les gérants sont présents ou représentés.

Une convocation séparée n'est pas requise pour les réunions du conseil de gérance tenues à l'heure et au lieu précisé précédemment lors d'une résolution du conseil de gérance.

Chaque gérant peut prendre part aux réunions du conseil de gérance en désignant par écrit ou par télécopie, câble, télégramme, télex ou moyens électroniques un autre gérant pour le représenter.

Un gérant peut représenter plusieurs autres gérants.

Les gérants du conseil de gérance peuvent assister à une réunion du conseil de gérance par téléphone, vidéoconférence ou par tout autre moyen de communication approprié permettant à l'ensemble des personnes présentes lors de cette réunion de communiquer à un même moment, à condition qu'à aucun moment une majorité des gérants participant à la réunion ne soit localisée dans le même pays étranger.

Une telle participation à une réunion du conseil de gérance est réputée équivalente à une présence physique à la réunion.

Le conseil de gérance ne peut valablement délibérer et agir que si une majorité des gérants est présente ou représentée.

Les décisions du conseil de gérance sont adoptées à la majorité des voix des gérants présents ou valablement représentés à l'assemblée.

Les délibérations du conseil de gérance sont transcrites sur un procès-verbal, qui est signé par le président ou par deux gérants. Tout extrait ou copie de ce procès-verbal devra être signé par le président ou par deux gérants.

Les résolutions écrites approuvées et signées par tous les gérants auront le même effet que les résolutions prises en conseil de gérance.

Dans un tel cas, les résolutions peuvent soit être documentées dans un seul document ou dans plusieurs documents ayant le même contenu.

Les résolutions écrites peuvent être transmises par lettre ordinaire télécopie, câble, télégramme, moyens électroniques ou tout autre moyen de communication approprié.

**Art. 14.** Un gérant ne contracte en raison de ses fonctions, aucune obligation personnelle quant aux engagements régulièrement pris par lui au nom de la Société; simple mandataire, il n'est responsable que de l'exécution de son mandat.

#### **Assemblée générale des associés**

**Art. 15.** En cas de pluralité d'associés, les décisions des associés sont prises comme suit:

La tenue d'assemblées générales n'est pas obligatoire, tant que le nombre des associés est inférieur à vingt-cinq. Dans ce cas, chaque associé recevra le texte complet de chaque résolution ou décision à prendre, transmis par écrit ou par

téléfax, câble, télégramme, télex, moyens électroniques ou tout autre moyen de communication approprié. Chaque associé émettra son vote par écrit.

Si le nombre des associés excède vingt-cinq, les décisions des associés sont prises en assemblée générale des associés. Dans ce cas une assemblée générale annuelle est tenue au siège social de la Société dans les six mois de la clôture du dernier exercice social. Toute autre assemblée générale des associés se tient au siège social de la Société à l'heure et au jour fixé dans la convocation à l'assemblée.

**Art. 16.** Les assemblées générales des associés sont convoquées et des résolutions écrites des associés sont proposées par le conseil de gérance ou par le gérant unique (selon le cas) ou, à défaut, par des associés représentant plus de la moitié du capital social de la Société.

Une convocation écrite à une assemblée générale indiquant l'ordre du jour est faite conformément à la Loi et est adressée à chaque associé au moins 8 (huit) jours avant l'assemblée, sauf pour l'assemblée générale annuelle pour laquelle la convocation sera envoyée au moins 21 (vingt et un) jours avant la date de l'assemblée.

Toutes les convocations doivent mentionner la date et le lieu de l'assemblée générale.

Si tous les associés sont présents ou représentés à l'assemblée générale et indiquent avoir été dûment informés de l'ordre du jour de l'assemblée, l'assemblée générale peut se tenir sans convocation préalable.

Tout associé peut se faire représenter à toute assemblée générale en désignant par écrit ou par téléfax, câble, télégramme, télex, moyens électroniques ou tout autre moyen de télécommunication approprié un tiers qui peut ne pas être associé.

Chaque associé a le droit de participer aux assemblées générales des associés.

Les résolutions des assemblées des associés ou les résolutions proposées par écrit aux associés ne sont valablement adoptées que pour autant qu'elles soient prises par les associés représentant plus de la moitié du capital social de la Société.

Si ce quorum n'est pas atteint lors de la première assemblée générale ou de la première consultation, les associés sont immédiatement convoqués ou consultés une seconde fois par lettre recommandée et les résolutions seront adoptées à la majorité des votes exprimés quelle que soit la portion du capital représentée.

Toutefois, les décisions ayant pour objet une modification des Statuts ne pourront être prises qu'en assemblée générale extraordinaire des associés, à la majorité des associés représentant au moins les trois quarts du capital social de la Société.

Un associé unique exerce seul les pouvoirs dévolus à l'assemblée générale des associés par les dispositions de la Loi.

Excepté en cas d'opérations courantes conclues dans des conditions normales, les contrats conclus entre l'associé unique et la Société doivent être inscrits dans un procès verbal ou établis par écrit.

### Exercice social - Comptes annuels

**Art. 17.** L'exercice social commence le 1<sup>er</sup> janvier et se termine le 31 décembre.

**Art. 18.** Chaque année, à partir du 31 décembre, le conseil de gérance ou le gérant unique (selon le cas) établira le bilan qui contiendra l'inventaire des avoirs de la Société et de toutes ses dettes avec une annexe contenant le résumé de tous ses engagements, ainsi que les dettes des gérants, des commissaires (s'il en existe) et des associés envers la Société.

Dans le même temps, le conseil de gérance ou le gérant unique (selon le cas) préparera un compte de profits et pertes qui sera soumis à l'assemblée générale des associés avec le bilan.

**Art. 19.** Tout associé peut prendre communication au siège social de la Société de l'inventaire, du bilan et du compte de profits et pertes.

Si le nombre des associés excède vingt-cinq, une telle communication ne sera autorisée que pendant les quinze jours précédant l'assemblée générale annuelle des associés.

### Surveillance de la société

**Art. 20.** Si le nombre des associés excède vingt-cinq, la surveillance de la Société sera confiée à un ou plusieurs commissaire(s) aux comptes, associé(s) ou non.

Chaque commissaire sera nommé pour une période expirant à la date de la prochaine assemblée générale annuelle des associés suivant leur nomination relative à l'approbation des comptes annuels.

A l'expiration de cette période et de chaque période subséquente, le(s) commissaire(s) pourra/pourront être renouvelé(s) dans ses/leurs fonction(s) par une nouvelle décision de l'assemblée générale des associés ou de l'associé unique (selon le cas) jusqu'à la tenue de l'assemblée générale annuelle suivante relative à l'approbation des comptes annuels.

Lorsque les seuils de l'Article 35 de la loi du 19 décembre 2002 concernant le registre de commerce et des sociétés ainsi que la comptabilité et les comptes annuels des entreprises, telle que modifiée, seront atteints, la Société confiera le contrôle de ses comptes à un ou plusieurs réviseur(s) d'entreprises désigné(s) par résolution de l'assemblée générale des associés ou par l'associé unique (selon le cas) parmi les membres de l'Institut des réviseurs d'entreprises.

Nonobstant les seuils ci-dessus mentionnés, à tout moment, un ou plusieurs réviseur(s) d'entreprises peuvent être nommés par résolution de l'assemblée générale des associés ou de l'associé unique (selon le cas) qui décide des termes et conditions de son/leurs mandat(s).

### **Dividendes - Réserves**

**Art. 21.** L'excédent favorable du compte de profits et pertes, après déduction des frais, charges et amortissements et provisions, constitue le bénéfice net de la Société.

Chaque année, cinq pour cent du bénéfice net seront affectés à la réserve légale.

Ces prélèvements cesseront d'être obligatoires lorsque la réserve légale aura atteint un dixième du capital social tel qu'augmenté ou réduit le cas échéant, mais devront être repris si la réserve légale est inférieure à ce seuil de 10 %.

Les associés, à la majorité prévue par la Loi ou l'associé unique (selon le cas) peuvent décider à tout moment qu'après déduction de la réserve légale, le bénéfice sera distribué entre les associés au titre de dividendes au pro rata de leur participation dans le capital de la Société ou reporté à nouveau ou transféré à une réserve spéciale.

**Art. 22.** Nonobstant les dispositions de l'article vingt-et-un, l'assemblée générale des associés de la Société ou l'associé unique (selon le cas) peut, sur proposition du conseil de gérance ou du gérant unique (selon le cas), décider de payer des acomptes sur dividendes en cours d'exercice social sur base d'un état comptable préparé par le conseil de gérance ou le gérant unique (selon le cas), desquels il devra ressortir que des fonds suffisants sont disponibles pour la distribution, étant entendu que les fonds à distribuer ne peuvent pas excéder le montant des bénéfices réalisés depuis le dernier exercice social augmenté des bénéfices reportés et des réserves distribuables mais diminué des pertes reportées et des sommes à porter en réserve en vertu d'une obligation légale ou statutaire.

### **Dissolution - Liquidation**

**Art. 23.** L'assemblée générale des associés, statuant sous les conditions requises pour la modification des statuts peuvent décider la dissolution anticipée de la Société.

**Art. 24.** L'assemblée générale des associés avec l'approbation d'au moins la moitié des associés représentant les trois quarts du capital social, devra nommer un ou plusieurs liquidateur(s) personne(s) physique ou morale et déterminer les mesures de liquidation, les pouvoirs des liquidateurs ainsi que leur rémunération.

La liquidation terminée, les avoirs de la Société seront attribués aux associés au prorata de leur participation dans le capital de la Société.

### **Loi applicable**

**Art. 25.** Il est renvoyé aux dispositions de la Loi pour l'ensemble des points au regard desquels les présents Statuts ne contiennent aucune disposition spécifique.

#### *Dispositions transitoires*

Exceptionnellement le premier exercice social commencera ce jour pour finir le 31 décembre 2013.

#### *Libération - Apports*

La partie comparante déclare par la présente souscrire aux 500 (cinq cents) parts sociales émises par la Société.

Toutes les parts sociales ont été et entièrement libérées par apport en numéraire, preuve en ayant été donnée au notaire.

#### *Estimation des frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève à environ mille cinq cents Euros (1.500.-EUR).

#### *Résolutions de l'associé unique*

Immédiatement après la constitution de la Société, l'associé unique, représentant la totalité du capital social de la Société, exerçant les pouvoirs de l'assemblée, a pris les résolutions suivantes:

1) Est nommé gérant unique de la Société pour une durée indéterminée:

- VKGP S.A., une société anonyme constituée selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 7, rue des Mérovingiens, L-8070 Bertrange, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B133.287 représentée par Xavier Lesueur, né le 10 avril 1974 à Mont-Saint-Aignan, France, domicilié 7, rue de la Burg, 57570 Puttelange les Thionville, France.

2) Le siège social de la Société est établi au 7, rue des Mérovingiens, L-8070 Bertrange, Grand Duché de Luxembourg.

#### *Déclaration*

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais constate par le présent acte qu'à la requête des personnes comparantes les présents Statuts sont rédigés en anglais suivis d'une version française. A la requête des mêmes personnes et en cas de divergences entre le texte anglais et français, la version anglaise fera foi.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux mandataires, ils ont signé avec nous notaire le présent acte.

Signé: R. GALIOTTO et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 20 septembre 2012. Relation: LAC/2012/43782. Reçu soixante-quinze euros (75.- EUR).

Le Receveur (signé): I. THILL.

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

Luxembourg, le 24 septembre 2012.

Référence de publication: 2012123344/553.

(120164389) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 septembre 2012.

### **DWS Select, Société d'Investissement à Capital Variable.**

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

R.C.S. Luxembourg B 171.521.

#### — STATUTEN

Am neunzehnten September des Jahres zweitausendzwoölf  
erschieden vor uns, Maître Karine REUTER, öffentliche Notarin mit Sitz in Pétange (Großherzogtum Luxemburg),  
folgende Parteien:

DWS Investment S.A. mit Sitz in L-1115 Luxembourg, 2 Boulevard Konrad Adenauer, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister unter der Nummer B 25.754,

ordnungsgemäß vertreten durch Christiane Hoffranzen, beruflich ansässig in Luxemburg, 2 Boulevard Konrad Adenauer,

aufgrund einer erteilten Vollmacht. Diese erteilte Vollmacht paraphiert und unterzeichnet „ne varietur“ von der erschienenen Partei und der unterzeichnenden Notarin -bleibt mit dieser Urkunde verbunden und wird mit ihr zusammen bei den Eintragungsbehörden vorgelegt.

Die erschienene Partei hat die Notarin beauftragt, die folgende Satzung einer Gesellschaft wie folgt zu formulieren:

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

1.1 Hiermit wird eine Gesellschaft mit dem Namen DWS Select (nachfolgend die Gesellschaft) gegründet.

1.2 Die Gesellschaft ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital („Société d'Investissement à Capital Variable“ oder SICAV). Die Gesellschaft kann dem Anleger nach eigenem Ermessen einen oder mehrere Teilfonds (Dachfondskonstruktion) anbieten. Die Gesamtheit der Teilfonds ergibt den Umbrellafonds. Im Verhältnis zu Dritten haften die Vermögenswerte eines Teilfonds lediglich für die Verbindlichkeiten und Zahlungsverpflichtungen, die diesen Teilfonds betreffen. Es können jederzeit weitere Teilfonds aufgelegt und/oder ein oder mehrere bestehende Teilfonds aufgelöst oder zusammengelegt werden. In jeden Teilfonds wird im Einklang mit dem Anlageziel und der Anlagepolitik, die für diesen Teilfonds gelten, investiert. Das Anlageziel, die Anlagepolitik (einschließlich der Funktion als Feeder-Teilfonds oder Master-Teilfonds im Sinne von Kapitel 9 des Gesetzes von 2010 (wie nachfolgend definiert)) sowie das Risikoprofil und weitere spezifische Merkmale der einzelnen Teilfonds werden im Verkaufsprospekt der Gesellschaft (der Verkaufsprospekt) dargelegt.

1.3 Innerhalb jedes Teilfonds können dem Anleger eine oder mehrere Anteilklassen angeboten werden (Variante mit mehreren Anteilklassen). Die Gesamtheit der Anteilklassen ergibt den Teilfonds. Es können jederzeit weitere Anteilklassen aufgelegt bzw. eine oder mehrere bestehende Anteilklassen aufgelöst oder zusammengelegt werden. Anteilklassen können zu Kategorien von Anteilen zusammengefasst werden.

1.4 Die vertraglichen Rechte und Pflichten der Anteilhaber sind in dieser Satzung niedergelegt. Ihre aktuelle Fassung sowie Änderungen daran werden im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg (Mémorial), veröffentlicht. Durch den Kauf eines Anteils erkennt der Anteilhaber diese Satzung sowie alle genehmigten Änderungen derselben an.

1.5 Die Gesellschaft wird auf unbestimmte Zeit errichtet.

#### **Art. 2. Zweck der Gesellschaft.**

2.1 Der Zweck der Gesellschaft besteht darin, übertragbare Wertpapiere und andere zulässige Vermögenswerte nach dem Grundsatz der Risikostreuung zu erwerben, zu veräußern und zu verwalten. Dabei handelt die Gesellschaft auf der Grundlage und im Rahmen der Bestimmungen von Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren in der jeweils gültigen Fassung (das Gesetz von 2010).

#### **Art. 3. Sitz der Gesellschaft.**

3.1 Sitz der Gesellschaft ist Luxemburg. Sollten außerordentliche politische, wirtschaftliche oder soziale Entwicklungen eingetreten sein oder unmittelbar bevorstehen, die die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft oder die Kommunikation mit

dem Sitz der Gesellschaft beeinträchtigen würden, kann der Verwaltungsrat den Sitz der Gesellschaft vorübergehend ins Ausland verlegen. Eine solche vorübergehende Verlegung wirkt sich nicht auf die Nationalität der Gesellschaft aus, die eine luxemburgische Gesellschaft bleibt.

#### **Art. 4. Die Gesellschafterversammlung.**

4.1 Die Gesellschafterversammlung vertritt die Gesamtheit der Anteilhaber unabhängig davon, an welchem Teilfonds die Anteilhaber beteiligt sind. Sie ist befugt, über sämtliche Angelegenheiten der Gesellschaft zu befinden. Die Beschlüsse der Gesellschafterversammlung in Angelegenheiten, die die Gesellschaft als Ganzes betreffen, sind für alle Anteilhaber verbindlich.

4.2 Die Hauptversammlung findet am dritten Mittwoch des Monats April eines jeden Jahres um 14.00 Uhr am Sitz der Gesellschaft oder an einem anderen im Voraus bestimmten Ort statt. In Jahren, in denen dieser dritte Mittwoch im April auf einen Bankfeiertag fällt, findet die Hauptversammlung am darauf folgenden Bankarbeitstag statt. Die Anteilhaber können sich auf der Gesellschafterversammlung vertreten lassen.

4.3 Beschlüsse werden mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen der auf dieser Versammlung anwesenden und vertretenen Anteilhaber gefasst. Im Übrigen findet das Gesetz über Handelsgesellschaften vom 10. August 1915 in der jeweils gültigen Fassung (das Gesetz von 1915) Anwendung. Vorbehaltlich Artikel 9.3(e) berechtigt jeder Anteil einer Anteilklasse gemäß Luxemburger Recht und dieser Satzung zu einer Stimme.

4.4 Sonstige Gesellschafterversammlungen finden an dem Ort und zu der Zeit statt, die in der jeweiligen Versammlungsmitteilung angegeben sind.

4.5 Die Gesellschafterversammlung kann durch den Verwaltungsrat einberufen werden. Einladungen zu Gesellschafterversammlungen werden im Mémorial, in einer Luxemburger Zeitung sowie in weiteren Zeitungen, wenn dies vom Verwaltungsrat als zweckmäßig erachtet wird, veröffentlicht. Wenn alle Anteilhaber anwesend oder vertreten sind und bestätigen, dass ihnen die Tagesordnung bekannt ist, kann auf eine förmliche Einladung verzichtet werden.

4.6 Der Verwaltungsrat kann alle weiteren Bedingungen festlegen, die von Anteilhabern erfüllt werden müssen, um an einer Gesellschafterversammlung teilnehmen zu können. Soweit gesetzlich zulässig, kann die Einberufung zu einer Gesellschafterversammlung vorsehen, dass die Beschlussfähigkeits- und Mehrheitserfordernisse auf Grundlage der Anzahl der um Mitternacht (Luxemburger Zeit) an einem im Verkaufsprospekt näher bestimmten Tag vor der jeweiligen Versammlung (dem Stichtag) ausgegebenen und im Umlauf befindlichen Anteile beurteilt wird. In diesem Fall richtet sich das Recht eines Anteilhabers zur Teilnahme an der Versammlung nach seinem Anteilbestand zum Stichtag.

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

5.1 Die Gesellschaft wird von einem Verwaltungsrat (dem Verwaltungsrat) geleitet, der aus mindestens drei Mitgliedern besteht, die nicht Anteilhaber der Gesellschaft sein müssen. Die Mitglieder des Verwaltungsrates werden für eine Amtszeit von maximal fünf Jahren gewählt und können durch Beschluss der Gesellschafterversammlung jederzeit abberufen werden. Eine Wiederwahl ist möglich. Scheidet ein Mitglied vor Ende seiner Amtszeit aus dem Verwaltungsrat aus, können die übrigen Verwaltungsratsmitglieder einen vorübergehenden Nachfolger bestimmen, dessen Ernennung von der nächsten Gesellschafterversammlung zu bestätigen ist.

5.2 Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, alle Geschäfte zu tätigen und Handlungen vorzunehmen, die er für den Zweck der Gesellschaft für notwendig oder angebracht erachtet. Er ist für alle Angelegenheiten der Gesellschaft verantwortlich, mit Ausnahme jener Beschlüsse, die gesetzlich oder gemäß dieser Satzung der Gesellschafterversammlung vorbehalten sind.

5.3 Für die tägliche Umsetzung der Anlagepolitik kann der Verwaltungsrat auf eigene Verantwortung einen oder mehrere Fondsmanager und/oder Anlageberater benennen.

5.4 Der Verwaltungsrat wählt einen Vorsitzenden, der die Verwaltungsratssitzungen leitet.

5.5 Der Verwaltungsrat ist nur beschlussfähig, wenn die Mehrheit seiner Mitglieder auf der Verwaltungsratssitzung anwesend oder vertreten ist. Ein Mitglied kann sich auf einer Verwaltungsratssitzung von einem anderen Mitglied vertreten lassen. In dringenden Fällen können Beschlüsse des Verwaltungsrates per Brief, Telegramm, Fax oder Telex gefasst werden. Die Beschlüsse des Verwaltungsrates werden mit der Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst. Bei Stimmengleichheit entscheidet die Stimme des Vorsitzenden des Verwaltungsrates.

Beschlüsse des Verwaltungsrates können auch in Form von Umlaufbeschlüssen mit identischem Inhalt gefasst werden, die von allen Mitgliedern in einzelner oder doppelter Ausfertigung unterzeichnet werden.

5.6 Die Gesellschaft wird grundsätzlich durch die Kollektivunterschrift von mindestens zwei Verwaltungsratsmitgliedern verpflichtet.

5.7 Der Verwaltungsrat kann seine Befugnisse für die Führung aller oder eines Teils der täglichen Geschäfte der Gesellschaft an einzelne Mitglieder oder Dritte delegieren. Eine Delegierung an einzelne Verwaltungsratsmitglieder erfordert die Zustimmung der Gesellschafterversammlung.

5.8 Das Protokoll der Verwaltungssitzung ist von dem Vorsitzenden, der die Sitzung geleitet hat, zu unterzeichnen. Dem Protokoll sind die Vertretungsvollmachten beizufügen.

5.9 Ein Vertrag oder sonstiges Rechtsgeschäft zwischen der Gesellschaft und einer anderen Gesellschaft oder juristischen Person wird nicht dadurch beeinträchtigt oder ungültig, dass ein(e) oder mehrere Verwaltungsratsmitglieder oder

Führungskräfte der Gesellschaft persönlich an dieser anderen Gesellschaft oder juristischen Person beteiligt sind oder ein Verwaltungsratsmitglied, Partner, Anteilhaber, eine Führungskraft oder ein Mitarbeiter dieser anderen Gesellschaft oder juristischen Person sind.

5.10 Falls ein Verwaltungsratsmitglied oder eine Führungskraft der Gesellschaft ein persönliches Interesse an einem Rechtsgeschäft der Gesellschaft hat, so hat er dies dem Verwaltungsrat mitzuteilen und darf bei diesem Geschäft weder beraten noch abstimmen. Über das betreffende Geschäft wird auf der nächsten Gesellschafterversammlung berichtet.

5.11 Der Begriff „persönliches Interesse“ umfasst nicht Beziehungen zu oder Interesse an Sachverhalten oder Geschäften unter Beteiligung einer Gesellschaft, die zur Deutsche Bank Gruppe gehört, oder einer anderen Gesellschaft oder juristischen Person, die der Verwaltungsrat jeweils nach eigenem Ermessen bestimmt.

#### **Art. 6. Gesellschaftskapital und Anteile.**

6.1 Das Gesellschaftskapital wird repräsentiert durch Gesellschaftsanteile ohne Nennwert, die als Namensanteile und/oder als Inhaberanteile ausgegeben werden können, und entspricht zu jeder Zeit dem Gesamtnettowert der einzelnen Teilfonds der Gesellschaft („Netto-Gesellschaftsvermögen“).

6.2 Das Mindestkapital der Gesellschaft beträgt EUR 1.250.000, das innerhalb von sechs Monaten nach der Errichtung der Gesellschaft erreicht wurde, wobei Anteile eines Ziel-Teilfonds, die von einem anlegenden Teilfonds (wie in Artikel 9.3(e) unten definiert) gehalten werden, bei der Berechnung des vorgeschriebenen Mindestkapitals von EUR 1.250.000 nicht zu berücksichtigen sind.

6.3 Der Verwaltungsrat wird das Gesellschaftskapital einzelnen Teilfonds im Sinne von Artikel 181 Absatz 1 des Gesetzes von 2010 zuordnen.

6.4 Der Verwaltungsrat ist berechtigt, nach eingegangener Zahlung des Ausgabepreises zugunsten der Gesellschaft neue Gesellschaftsanteile an einer bestimmten Anteilklasse eines Teilfonds auszugeben, ohne den bestehenden Anteilhabern Vorzugsrechte zur Zeichnung der zu emittierenden Anteile einzuräumen. Der Verwaltungsrat kann die Befugnis zur Ausgabe solcher neuen Anteile an ein Verwaltungsratsmitglied und/oder einen anderen ordnungsgemäß ermächtigten Dritten delegieren. Das in einem Teilfonds gehaltene Gesellschaftsvermögen wird in Wertpapieren und anderen gesetzlich zulässigen Vermögenswerten laut der vom Verwaltungsrat für den jeweiligen Teilfonds festgelegten Anlagepolitik und unter Beachtung der gesetzlich vorgeschriebenen oder vom Verwaltungsrat beschlossenen Anlagebeschränkungen angelegt.

6.5 Der Ausgabepreis neuer Anteile entspricht dem Anteilwert gemäß Artikel 12 zuzüglich eines etwaigen Ausgabeaufschlags. Eine ausführlichere Beschreibung der Berechnungsmethode zur Ermittlung des Ausgabepreises neuer Anteile ist dem aktuellen Verkaufsprospekt zu entnehmen.

#### **Art. 7. Die Depotbank.**

7.1 Im Rahmen ihrer gesetzlichen Verpflichtungen schließt die Gesellschaft einen Depotbankvertrag mit einer Bank laut Definition im Gesetz vom 5. April 1993 in seiner jeweils gültigen Fassung, das den Zugang zum Finanzsektor und dessen Überwachung regelt.

7.2 Die Depotbank hat die im Gesetz von 2010 vorgeschriebenen Pflichten und Verantwortlichkeiten zu erfüllen.

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

#### **Art. 8. Abschlussprüfung.**

8.1 Der Jahresabschluss der Gesellschaft wird von einem vom Verwaltungsrat ernannten Abschlussprüfer geprüft.

#### **Art. 9. Anlagepolitik und Anlagebeschränkungen.**

9.1 Der Verwaltungsrat ist mit den umfassendsten Befugnissen ausgestattet, um alle Verwaltungs- und Entscheidungshandlungen im Interesse der Gesellschaft durchzuführen. Alle Befugnisse, die nicht ausdrücklich gesetzlich oder gemäß dieser Satzung der Gesellschafterversammlung vorbehalten sind, liegen in der Kompetenz des Verwaltungsrates.

9.2 Der Verwaltungsrat ist insbesondere befugt, die Richtlinien der Gesellschaft festzulegen. Die Führung der Verwaltung und der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft unterliegt den Anlagebeschränkungen, die in Teil I des Gesetzes von 2010 oder in den Gesetzen und Vorschriften solcher Länder, in denen die Anteile öffentlich zum Kauf angeboten werden, festgelegt sind oder jeweils durch Beschluss des Verwaltungsrates verabschiedet werden. Diese Anlagebeschränkungen sind im Verkaufsprospekt für die Anteile anzugeben.

9.3 Bei der Festlegung und Umsetzung der Anlagepolitik kann der Verwaltungsrat die Gesellschaft veranlassen, die folgenden allgemeinen Anlagebeschränkungen einzuhalten, die im Verkaufsprospekt weiter ausgeführt werden.

##### **(a) Zulässige Anlagen**

(i) Die Anlagen der Gesellschaft dürfen nur aus zulässigen Anlagen gemäß den Bestimmungen von Artikel 41 Absatz 1 des Gesetzes von 2010 bestehen. Der Begriff „autre marché réglementé“ (anderer geregelter Markt) in Artikel 41 Absatz

1 Buchstaben c) und d) des Gesetzes von 2010 bezeichnet für den Zweck dieser Satzung einen anderen geregelten Markt in einem Land West-oder Osteuropas, Asiens, Ozeaniens, des amerikanischen Kontinents oder Afrikas.

(ii) Jeder Teilfonds darf:

(A) höchstens 10% seines Nettovermögens in anderen als den in Artikel 9.3(a)(i) genannten übertragbaren Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten anlegen;

(B) kann bewegliches und unbewegliches Vermögen erwerben, wenn dies für die unmittelbare Ausübung seiner Tätigkeit unerlässlich ist; und

(C) zusätzlich liquide Mittel halten.

(b) Ein Teilfonds wird nicht mehr als 10% seines Nettovermögens in Anteilen von anderen OGAW oder anderen OGA anlegen.

(c) Die Gesellschaft unterliegt den Grundsätzen der Risikostreuung und den Bestimmungen in den Artikeln 43, 44, 45 und 46 des Gesetzes von 2010. Die Gesellschaft ist befugt, bis zu 100% des Nettovermögens eines Teilfonds in übertragbaren Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten verschiedener Angebote anzulegen, die von einem EU-Mitgliedstaat oder seinen Gebietskörperschaften, von einem anderen OECD-Mitgliedstaat, von einem Nicht-EU-Mitgliedstaat oder von öffentlichen internationalen Organisationen, denen ein oder mehrere EU-Mitgliedstaaten angehören, begeben oder garantiert werden. Diese Wertpapiere müssen aus mindestens sechs verschiedenen Emissionen stammen, wobei Wertpapiere aus ein und derselben Emission 30% des gesamten Nettovermögens eines Teilfonds nicht überschreiten dürfen.

(d) Wenn der Verwaltungsrat beschließt, einen oder mehrere Feeder-Teilfonds aufzulegen, wird dieser Feeder-Teilfonds zu den nach anwendbarem Recht geltenden Bedingungen und weiteren Bedingungen, die im Verkaufsprospekt festgelegt sind, mindestens 85% und höchstens 100% seines Vermögens in Anteilen eines anderen zulässigen Master-OGAW (oder eines Teilfonds desselben) anlegen.

(e) Ein Teilfonds (der anlegende Teilfonds) kann in einen oder mehrere andere Teilfonds (die Ziel-Teilfonds) gemäß den Bestimmungen in Artikel 181 Absatz 8 des Gesetzes von 2010 anlegen. Etwaige mit den Anteilen verbundene Stimmrechte ruhen, solange sich die betreffenden Anteile im Besitz des anlegenden Teilfonds befinden, und unbeschadet der jeweiligen Verarbeitung in den Konten und regelmäßigen Berichten.

#### **Art. 10. Gesellschaftsanteile.**

10.1 Die Gesellschaftsanteile werden in Globalurkunden verbrieft, es sei denn, in den Verkaufsunterlagen für den betreffenden Teilfonds ist etwas anderes geregelt.

10.2 Alle Anteile innerhalb einer Anteilklasse haben gleiche Rechte. Die Rechte der Anteilinhaber in verschiedenen Anteilklassen innerhalb eines Teilfonds können voneinander abweichen, sofern dies zum Zeitpunkt der Ausgabe dieser Anteile klaggestellt wurde. Anteile werden von der Gesellschaft nach Eingang des Anteilwerts zugunsten der Gesellschaft unverzüglich ausgegeben.

10.3 Die Gesellschaft kann auf eigene Verantwortung und unter Einhaltung der im Verkaufsprospekt ausführlich angegebenen Bedingungen Wertpapiere für eine Zeichnung in Zahlung nehmen („Sacheinlage“), soweit die Gesellschaft davon ausgeht, dass dies im Interesse der Anteilinhaber ist. Der Geschäftsgegenstand der Unternehmen, deren Wertpapiere für eine Zeichnung in Zahlung genommen werden, hat jedoch der Anlagepolitik und den Anlagebeschränkungen des jeweiligen Teilfonds zu entsprechen. Der Verwaltungsrat kann nach eigenem Ermessen alle oder einzelne Wertpapiere, die als Zahlung für eine Zeichnung angeboten werden, ohne Angabe von Gründen ablehnen. Sämtliche durch die Sacheinlage verursachten Kosten fallen in voller Höhe dem Zeichner zur Last. Die Gesellschaft ist verpflichtet, durch den Abschlussprüfer der Gesellschaft einen Bewertungsbericht erstellen zu lassen, aus dem insbesondere die Menge, die Bezeichnung, der Wert sowie die Bewertungsmethode für diese Wertpapiere hervorgehen.

10.4 Die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen sowie die Ausschüttung von Dividenden werden von der Gesellschaft, der Transferstelle und allen Zahlstellen vorgenommen.

10.5 Die Gesellschaft akzeptiert nur einen Anteilinhaber pro Anteil. Im Falle eines Miteigentums oder gemeinsamen wirtschaftlichen Eigentums kann die Gesellschaft das Stimmrecht ruhen lassen, bis eine Person benannt wird, die die Miteigentümer oder Begünstigten gegenüber der Gesellschaft vertritt.

10.6 Die Gesellschaft kann Anteilsbruchteile ausgeben. In diesem Fall enthält der Verkaufsprospekt genaue Angaben zur verarbeiteten Anzahl der Dezimalstellen.

10.7 Jeder Anteilinhaber ist auf der Gesellschafterversammlung stimmberechtigt. Das Stimmrecht kann in Person oder durch Stellvertreter ausgeübt werden. Jeder Anteil gibt Anrecht auf eine Stimme. Anteilsbruchteile sind nicht mit einem Stimmrecht verbunden, berechtigen aber zur Teilnahme an Dividendenzahlungen auf einer pro rata-Basis.

#### **Art. 11. Beschränkung des Eigentums an Anteilen - Übertragung von Anteilen.**

11.1 Die Gesellschaft kann jederzeit nach eigenem Ermessen einen Zeichnungsantrag zurückweisen oder die Ausgabe von Anteilen zeitweilig beschränken, aussetzen oder endgültig einstellen oder Anteile gegen Zahlung des Rücknahmepreises zurückkaufen, wenn dies im Interesse der Anteilinhaber, im öffentlichen Interesse oder zum Schutz der Gesellschaft oder der Anteilinhaber für erforderlich erachtet wird.

11.2 In diesem Fall wird die Gesellschaft oder die von der Gesellschaft mit der Ausgabe von Anteilen beauftragte Stelle auf nicht bereits ausgeführte Zeichnungsanträge eingehende Zahlungen unverzüglich zurückzahlen.

## **Art. 12. Anteilwertberechnung.**

12.1 Die Fondswährung der Gesellschaft ist der Euro. Die Basiswährung der Teilfonds und der Anteilklassen können von der Fondswährung abweichen.

12.2 Der Anteilwert wird regelmäßig, mindestens zweimal im Monat, für jede ausgegebene Anteilklasse eines jeden Teilfonds berechnet. Die Gesellschaft kann die Berechnung des Anteilwerts innerhalb der gesetzlich festgelegten Grenzen an Dritte delegieren. Der Anteilwert jeder Anteilklasse eines jeden Teilfonds wird in der Basiswährung der jeweiligen Anteilklasse des betreffenden Teilfonds angegeben. Er wird an jedem Bewertungstag nach den folgenden Bewertungsregeln ermittelt:

12.3 Erstens wird die Summe der Verbindlichkeiten von der Summe der Vermögenswerte des Teilfonds abgezogen, um den Wert des Teilfonds-Nettovermögens am Bewertungstag zu bestimmen. Sofern für einen Teilfonds nur eine Anteilklasse existiert, wird dieses Netto-Teilfondsvermögen durch die Zahl der im Umlauf befindlichen Anteile des Teilfonds dividiert. Sofern für einen Teilfonds mehrere Anteilklassen begeben sind, wird der jeweils prozentual auf eine Anteilklasse entfallende Teil des Netto-Teilfondsvermögens durch die Zahl der in der jeweiligen Anteilklasse im Umlauf befindlichen Anteile dividiert. Der Anteilwert kann nach Ermessen des Verwaltungsrates auf die nächste Einheit der jeweiligen Währung auf-oder abgerundet werden. Haben sich seit der Bestimmung des Anteilwerts wesentliche Veränderungen der Notierungen an den Märkten, an denen ein erheblicher Teil der Anlagen gehandelt wird oder notiert ist, ergeben, kann die Gesellschaft zur Wahrung der Interessen der Anteilhaber und der Gesellschaft die erste Bewertung annullieren und eine zweite Bewertung durchführen.

12.4 Die Vermögenswerte der Gesellschaft umfassen hauptsächlich:

- (a) Wertpapiere und andere Anlagen aus dem Vermögen der Gesellschaft;
- (b) liquide Mittel, einschließlich darauf angefallener Zinsen;
- (c) Dividendenansprüche und Ansprüche auf andere Ausschüttungen;
- (d) fällige Zinsansprüche und andere Zinsen auf Wertpapiere im Besitz der Gesellschaft, soweit sie nicht im Marktwert dieser Wertpapiere enthalten oder darin berücksichtigt sind;
- (e) Gründungs- und Einrichtungskosten der Gesellschaft, soweit sie noch nicht abgeschrieben sind;
- (f) sonstige Vermögenswerte, einschließlich aktiver Rechnungsabgrenzungsposten.

12.5 Die Verbindlichkeiten der Gesellschaft umfassen hauptsächlich:

- (a) fällige Kredite und Verbindlichkeiten, mit der Ausnahme von Verbindlichkeiten gegenüber Tochtergesellschaften;
- (b) sämtliche Verbindlichkeiten, die sich aus der täglichen Verwaltung des Vermögens der Gesellschaft ergeben;
- (c) alle sonstigen gegenwärtigen und künftigen Verbindlichkeiten, einschließlich des Betrags beschlossener, aber noch nicht ausgezahlter Dividenden auf die Gesellschaftsanteile;
- (d) Rückstellungen für künftige Steuern und andere Rücklagen, soweit sie vom Verwaltungsrat gebilligt oder genehmigt wurden;
- (e) alle anderen Verbindlichkeiten der Gesellschaft jeglicher Art, mit der Ausnahme von Verbindlichkeiten, die durch Gesellschaftsanteile repräsentiert sind.

12.6 Gesellschaftsanteile, deren Rücknahme beantragt wurde, werden bis zum Bewertungstag einer solchen Rücknahme als im Umlauf befindliche Anteile behandelt, wobei der Rücknahmepreis bis zur Leistung der Zahlung eine Verbindlichkeit der Gesellschaft darstellt.

12.7 Auszugebende Anteile werden als bereits ausgegebene Anteile zu dem für den Ausgabepreis maßgeblichen Bewertungstag behandelt. Der Ausgabepreis ist bis zum Zahlungseingang eine Forderung der Gesellschaft.

12.8 Das Netto-Gesellschaftsvermögen des jeweiligen Teilfonds wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- (a) Wertpapiere, die an einer Börse notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet.
- (b) Wertpapiere, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Gesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.
- (c) Falls solche Kurse nicht marktgerecht sind oder falls für andere als die unter (a) und (b) genannten Wertpapiere keine Kurse festgelegt werden, werden diese Wertpapiere ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Gesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsregeln festlegt.
- (d) Die liquiden Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
- (e) Festgelder können zum Renditekurs bewertet werden, sofern ein entsprechender Vertrag zwischen der Gesellschaft und dem Kreditinstitut geschlossen wurde, gemäß dem die Festgelder jederzeit kündbar sind und der Renditekurs dem Realisierungswert entspricht.
- (f) Alle nicht auf die Teilfondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in die Teilfondswährung umgerechnet.

12.9 Es wird ein Ertragsausgleichskonto geführt.



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

12.11 Die Vermögenswerte werden wie folgt zugeteilt:

(a) Der Erlös aus der Ausgabe von Anteilen einer Anteilklasse innerhalb eines Teilfonds wird in den Büchern der Gesellschaft dem betreffenden Teilfonds zugeordnet, und der entsprechende Betrag wird den prozentualen Anteil dieser Anteilklasse am Nettovermögen des Teilfonds entsprechend erhöhen. Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sowie Einkünfte und Aufwendungen werden dem jeweiligen Teilfonds nach den Bestimmungen in diesem Artikel zugeschrieben. Sofern solche Vermögenswerte, Verbindlichkeiten, Einkünfte oder Aufwendungen nach den Bestimmungen des Verkaufsprospekts nur einzelnen Anteilklassen zustehen, erhöhen bzw. vermindern sie den prozentualen Anteil dieser Anteilklassen am Netto-Teilfondsvermögen.

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

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

(d) Wenn ein Vermögenswert oder eine Verbindlichkeit der Gesellschaft nicht einem bestimmten Teilfonds zuzuordnen ist, so wird dieser Vermögenswert bzw. diese Verbindlichkeit allen Teilfonds im Verhältnis des Nettovermögens der entsprechenden Teilfonds oder in einer anderen Weise, wie sie der Verwaltungsrat nach Treu und Glauben festlegt, zugeteilt. Aufgrund dieser Zuteilung haftet im Allgemeinen nur der Teilfonds für eine bestimmte Verpflichtung, es sei denn, mit den Gläubigern wurde eine Haftung der Gesellschaft als Ganzes vereinbart.

(e) Im Falle einer Dividendenausschüttung vermindert sich der Anteilwert der Anteile in der ausschüttungsberechtigten Anteilklasse um den Betrag der Ausschüttung. Damit vermindert sich zugleich der prozentuale Anteil der ausschüttungsberechtigten Anteilklasse am Netto-Teilfondsvermögen, während sich der prozentuale Anteil der nicht ausschüttungsberechtigten Anteilklassen am jeweiligen Netto-Teilfondsvermögen erhöht. Im Ergebnis führen die Verminderung des Netto-Teilfondsvermögens und die entsprechende Erhöhung des prozentualen Anteils am Netto-Teilfondsvermögen für die nicht ausschüttungsberechtigten Anteilklassen dazu, dass der Anteilwert der nicht ausschüttungsberechtigten Anteilklassen durch die Ausschüttung nicht beeinträchtigt wird.

12.12 Alle Bewertungsvorschriften und Wertermittlungen sind in Übereinstimmung mit allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen auszulegen bzw. vorzunehmen.

12.13 Außer im Falle von Arglist, grober Fahrlässigkeit oder offenkundigen Fehlern ist jede Entscheidung, die der Verwaltungsrat bei der Berechnung des Anteilswerts trifft, für die Gesellschaft sowie für gegenwärtige, vergangene und künftige Anteilinhaber endgültig und rechtsverbindlich.

**Art. 13. Aussetzung der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen Sowie der Berechnung des Anteilwerts.** Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, die Berechnung des Anteilwerts zeitweilig einzustellen, wenn und solange Umstände vorliegen, die diese Einstellung erforderlich machen, und wenn die Einstellung unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber gerechtfertigt ist, insbesondere:

- während der Zeit, in welcher eine Börse oder ein anderer geregelter Markt, wo ein wesentlicher Teil der Wertpapiere bzw. Geldmarktinstrumente des Fonds gehandelt wird, geschlossen ist (außer an gewöhnlichen Wochenenden oder Feiertagen) oder der Handel an dieser Börse bzw. an dem entsprechenden geregelten Markt ausgesetzt oder eingeschränkt wurde;

- in Notlagen, wenn die Verwaltungsgesellschaft über Fondsanlagen nicht verfügen kann oder es ihr unmöglich ist, den Gegenwert der Anlagekäufe oder -verkäufe frei zu transferieren oder die Berechnung des Anteilwerts ordnungsgemäß durchzuführen;

- wenn aufgrund des beschränkten Anlagehorizonts eines Teilfonds die Veräußerungsmöglichkeit von Vermögensgegenständen des Teilfonds eingeschränkt ist;

- sofern ein Teilfonds Feeder eines anderen Organismus für gemeinsame Anlagen (oder eines Teilfonds eines solchen) ist, wenn und solange dieser andere Organismus für gemeinsame Anlagen (oder dessen Teilfonds) die Berechnung seines Anteilwertes ausgesetzt hat; wenn ein Master OGAW auf eigene Initiative oder auf Ersuchen der zuständigen Behörden die Rücknahme, Auszahlung oder Zeichnung seiner Anteile zweitweilig aussetzt, ist der Teilfonds Feeder dazu berechtigt, die Rücknahme, Auszahlung oder Zeichnung der Anteile während des gleichen Zeitraums wie der Master OGAW auszusetzen.

- im Falle einer Verschmelzung eines Teilfonds mit einem anderen Teilfonds oder mit einem anderen Organismus für gemeinsame Anlagen (oder einem Teilfonds eines solchen), sofern dies zum Zweck des Schutzes der Anteilinhaber gerechtfertigt erscheint.

Anleger, die ihre Anteile zur Rücknahme angeboten haben, werden von einer Einstellung der Anteilwertberechnung umgehend benachrichtigt und nach Wiederaufnahme der Anteilwertberechnung unverzüglich davon in Kenntnis gesetzt. Den Anlegern wird nach der Wiederaufnahme der dann gültige Rücknahmepreis gezahlt.

Die Einstellung der Berechnung des Anteilwerts wird in einer Luxemburger Tageszeitung veröffentlicht.

#### **Art. 14. Rücknahme von Anteilen.**

14.1 Die Anteilinhaber sind berechtigt, jederzeit die Rücknahme ihrer Anteile zu verlangen. Die Rücknahme erfolgt nur an einem Bewertungstag zu dem gemäß Artikel 12 berechneten Anteilwert abzüglich eines Rücknahmeabschlags. Die Gutschrift des Gegenwerts erfolgt unmittelbar nach dem betreffenden Bewertungstag.

14.2 Die Gesellschaft ist nach vorheriger Genehmigung durch die Depotbank berechtigt, erhebliche Rücknahmen erst zu tätigen, nachdem entsprechende Vermögenswerte der Gesellschaft ohne Verzögerung verkauft wurden.

14.3 In Ausnahmefällen kann der Verwaltungsrat auf ausdrücklichen Wunsch des Anlegers Anträge auf Naturalrücknahme akzeptieren. Die Naturalrücknahme wird bewirkt, indem der Verwaltungsrat Wertpapiere auswählt und die Depotbank anweist, diese Wertpapiere dem Anleger gegen Rückgabe seiner Anteile in ein Depot zu übertragen. Der Verwaltungsrat vergewissert sich, dass den übrigen Anteilinhabern durch eine derartige Naturalrücknahme keine Nachteile entstehen. Sämtliche durch eine Naturalrücknahme verursachten Kosten fallen in voller Höhe dem zurückgebenden Anleger zur Last. Die Gesellschaft ist verpflichtet, durch den Abschlussprüfer der Gesellschaft einen Bewertungsbericht erstellen zu lassen, aus dem insbesondere die Menge, die Bezeichnung, der Wert sowie die Bewertungsmethode für diese Naturalrücknahme hervorgehen.

14.4 Die Gesellschaft oder eine von der Gesellschaft bestimmte Institution ist nur insoweit zur Zahlung verpflichtet, als keine gesetzlichen Bestimmungen, beispielsweise devisenrechtliche Vorschriften, oder andere von der Verwaltungsgesellschaft oder der von der Gesellschaft bestimmten Institution nicht beeinflussbare Umstände die Überweisung des Rücknahmepreises in das Land des Antragstellers verbieten.

14.5 Falls der Wert des gesamten Nettovermögens eines Teilfonds aus irgendeinem Grund unter einen Betrag gefallen ist, den der Verwaltungsbetrag als Mindestbetrag festgelegt hat, zu dem dieser Teilfonds wirtschaftlich effizient betrieben werden kann, oder im Fall einer erheblichen Veränderung der politischen oder wirtschaftlichen Lage oder infolge von wirtschaftlicher Rationalisierung kann der Verwaltungsrat beschließen, sämtliche Anteile des Teilfonds zum Anteilwert (unter Berücksichtigung der tatsächlichen Realisierungswerte und Realisierungskosten in Bezug auf die Vermögensanlagen) an dem Bewertungstag, an dem diese Entscheidung wirksam wird, zurückzunehmen. Die Gesellschaft teilt den Anteilinhabern des Teilfonds eine solche Rücknahme zeitnah mit. Die Anteilinhaber werden von der Gesellschaft durch Veröffentlichung einer Mitteilung in Zeitungen, die vom Verwaltungsrat bestimmt werden, informiert, soweit diese Anteilinhaber und ihre Adressen der Gesellschaft nicht bekannt sind.

14.6 In Übereinstimmung mit Artikel 14.5 kann der Verwaltungsrat beschließen, sämtliche Anteile einer Anteilklasse zum Anteilwert (unter Berücksichtigung der tatsächlichen Realisierungswerte und Realisierungskosten in Bezug auf die Vermögensanlagen) an dem Bewertungstag, an dem diese Entscheidung wirksam wird, zurückzunehmen.

#### **Art. 15. Umtausch von Anteilen.**

15.1 Die Anteilinhaber eines Teilfonds können ihre Anteile jederzeit ganz oder teilweise in Anteile eines anderen Teilfonds oder in Anteile einer anderen Anteilklasse desselben Teilfonds umtauschen, sofern solche Umtäusche in den Verkaufsunterlagen des betreffenden Teilfonds und der jeweiligen Anteilklassen dieses Teilfonds vorgesehen sind. Der Umtausch erfolgt zum Anteilwert zuzüglich einer Umtauschprovision, deren Höhe in den Verkaufsunterlagen angegeben wird.

#### **Art. 16. Gründung, Schließung und Verschmelzung von Teilfonds oder Anteilklassen.**

##### **16.1 Gründung**

Die Gründung von Teilfonds oder Anteilklassen wird vom Verwaltungsrat beschlossen.

##### **16.2 Schließung**

(a) Der Verwaltungsrat kann in den vom Gesetz vorgesehenen Fällen beschließen, das Gesellschaftsvermögen eines Teilfonds aufzulösen und den Anteilinhabern den Anteilwert ihrer Anteile an dem Bewertungstag, an dem die Entscheidung wirksam wird, auszuzahlen. Wenn ein Sachverhalt eintritt, der zur Auflösung des Teilfonds führt, werden die Ausgabe und der Rückkauf von Anteilen des jeweiligen Teilfonds eingestellt. Die Depotbank wird den Liquidationserlös, abzüglich der Liquidationskosten und Honorare, auf Anweisung der Gesellschaft oder gegebenenfalls der von den Gesellschafterversammlungen ernannten Liquidatoren unter den Anteilinhabern der entsprechenden Teilfonds nach deren Anspruch verteilen. Netto-Liquidationserlöse, die nicht zum Abschluss des Liquidationsverfahrens von Anteilinhabern eingezogen worden sind, werden von der Depotbank nach Abschluss des Liquidationsverfahrens für Rechnung der berechtigten Anteilinhaber bei der Caisse des Consignations in Luxemburg hinterlegt, wo diese Beträge verfallen, wenn sie nicht innerhalb der gesetzlichen Frist dort angefordert werden.

(b) Ferner kann der Verwaltungsrat die Annullierung der an einem solchen Teilfonds ausgegebenen Anteile und die Zuteilung von Anteilen an einem anderen Teilfonds vorbehaltlich der Billigung durch die Gesellschafterversammlung der Anteilinhaber dieses anderen Teilfonds erklären, vorausgesetzt, dass während der Zeit von einem Monat nach Veröffentlichung gemäß nachfolgender Bestimmung die Anteilinhaber des entsprechenden Teilfonds das Recht haben, die

Rücknahme oder den Umtausch aller oder eines Teils ihrer Anteile zu dem anwendbaren Anteilwert ohne Kostenbelastung zu verlangen.

(c) Der Verwaltungsrat kann in den vom Gesetz vorgesehenen Fällen beschließen, eine Anteilklasse innerhalb eines Teilfonds aufzulösen und diesen Anteilhabern den Anteilwert ihrer Anteile (unter Berücksichtigung der tatsächlichen Realisierungswerte und Realisierungskosten in Bezug auf die Vermögensanlagen im Zusammenhang mit dieser Annullierung) an dem Bewertungstag, an dem die Entscheidung wirksam wird, auszuzahlen. Ferner kann der Verwaltungsrat die Annullierung der in einer Anteilklasse an einem solchen Teilfonds ausgegebenen Anteile und die Zuteilung von Anteilen einer anderen Anteilklasse desselben Teilfonds erklären, vorausgesetzt, dass während der Zeit von einem Monat nach Veröffentlichung gemäß nachfolgender Bestimmung die Anteilhaber der zu annullierenden Anteilklasse des Teilfonds das Recht haben werden, die Rücknahme oder den Umtausch aller oder eines Teils ihrer Anteile zum anwendbaren Anteilwert und gemäß dem in dieser Satzung beschriebenen Verfahren ohne Kostenbelastung zu verlangen.

(d) Der Abschluss der Liquidation eines Teilfonds hat grundsätzlich innerhalb eines Zeitraums von neun (9) Monaten ab der Entscheidung über die Liquidation zu erfolgen. Bei Abschluss der Liquidation eines Teilfonds sind alle Restbeträge so bald wie möglich bei der Caisse de Consignations zu hinterlegen.

(e) Alle zurückgenommenen Anteile werden entwertet.

### 16.3 Verschmelzung

(a) Die Gesellschaft kann entweder als übertragender OGAW oder als übernehmender OGAW (gemäß der nachfolgenden Definition beider Begriffe) grenzüberschreitenden und nationalen Verschmelzungen im Einklang mit einem oder mehreren der nachstehend in (d)(i)(A) bis (C) untervorgesehenen Verschmelzungsverfahren unterliegen.

(b) Der Verwaltungsrat ist befugt, über das Datum zu entscheiden, an dem die Verschmelzung mit einem anderen OGAW wirksam wird.

(c) Der Verwaltungsrat kann entscheiden, Anteilklassen innerhalb eines Teilfonds zusammenzulegen. Diese Zusammenlegung führt dazu, dass die Anteilhaber in der auflösenden Anteilklasse Anteile der aufnehmenden Anteilklasse erhalten, deren Anzahl sich auf der Grundlage des Anteilwertverhältnisses der betroffenen Anteilklassen zum Zeitpunkt der Zusammenlegung errechnet und gegebenenfalls einen Spitzenausgleich. Die Durchführung der Zusammenlegung wird vom Wirtschaftsprüfer der Gesellschaft kontrolliert.

(d) Im Sinne dieses Absatzes:

(i) bezeichnet Verschmelzung einen Vorgang, durch den:

(A) ein oder mehrere OGAW oder Teilfonds derselben (der übertragende OGAW) bei ihrer Auflösung, ohne in Liquidation zu gehen, alle ihre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten auf einen anderen bestehenden OGAW oder einen Teilfonds derselben (der übernehmende OGAW) übertragen im Austausch gegen die Ausgabe von Anteilen des übernehmenden OGAW und gegebenenfalls gegen eine Barzahlung, die 10% des Anteilwerts dieser Anteile nicht übersteigt, an ihre Anteilhaber;

(B) zwei oder mehr OGAW oder Teilfonds derselben (der übertragende OGAW) bei ihrer Auflösung, ohne in Liquidation zu gehen, alle ihre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten auf einen OGAW, den sie bilden, oder einen Teilfonds desselben (der übernehmende OGAW) übertragen im Austausch gegen die Ausgabe von Anteilen des übernehmenden OGAW und gegebenenfalls gegen eine Barzahlung, die 10% des Anteilwerts dieser Anteile nicht übersteigt, an ihre Anteilhaber;

(C) ein oder mehrere OGAW oder Teilfonds derselben (der übertragende OGAW, die weiterhin bestehen, bis die Verbindlichkeiten getilgt wurden, ihr Nettovermögen auf einen anderen Teilfonds desselben OGAW, auf einen OGAW, den sie bilden, oder auf einen anderen bestehenden OGAW oder einen Teilfonds desselben (der übernehmende OGAW) übertragen;

(ii) bezeichnet der Begriff Anteilhaber/Anteile auch die Anteilhaber/Anteile der Gesellschaft oder eines Teilfonds;

(iii) bezeichnet der Begriff OGAW auch die Teilfonds eines OGAW; und

(iv) bezeichnet der Begriff Gesellschaft auch einen Teilfonds der Gesellschaft.

(e) Wenn die Gesellschaft mit einem anderen OGAW (der andere OGAW) entweder als übertragender OGAW oder als übernehmender OGAW verschmolzen wird, gelten die folgenden Regeln:

(i) Die Gesellschaft stellt ihren Anteilhabern angemessene und genaue Informationen zu der geplanten Verschmelzung zur Verfügung, um es ihnen zu ermöglichen, sich ein fundiertes Urteil über die Auswirkungen der Verschmelzung auf ihre Anlage zu bilden. Diese Informationen sind erst nach der Genehmigung der geplanten Verschmelzung durch die CSSF und mindestens 30 Tage vor dem letzten Datum für die Beantragung des Rückkaufs oder der Rücknahme oder gegebenenfalls des Umtauschs ohne Kostenbelastung gemäß Artikel 16.3(e)(iii) zur Verfügung zu stellen. Die den Anteilhabern zur Verfügung zu stellenden Informationen (die die Angaben gemäß Artikel 72 Absatz 3 Buchstaben a) bis e) des Gesetzes von 2010 enthalten) umfassen angemessene und genaue Angaben über die vorgeschlagene Verschmelzung, die es ihnen ermöglichen, eine fundierte Entscheidung über die möglichen Auswirkungen der Verschmelzung auf ihre Anlage zu treffen und ihre Rechte gemäß Artikel 16.3(e)(ii) und (iii) auszuüben.

(ii) Die Entscheidung des Verwaltungsrats über die Verschmelzung wird von der Gesellschafterversammlung durch Beschlussfassung mit einfacher Stimmenmehrheit der bei der Gesellschafterversammlung anwesenden oder vertretenen Anteilhaber gebilligt. Jede Verschmelzung, bei der die Gesellschaft zu existieren aufhört, erfordert die Abstimmung der

Anteilinhaber der Gesellschaft vorbehaltlich der Beschlussfähigkeits- und Mehrheitserfordernisse, die für die Ergänzung dieser Satzung vorgesehen sind. Wenn die Gesellschaft infolge einer Verschmelzung zu existieren aufhört, muss das Datum des Inkrafttretens der Verschmelzung förmlich durch eine notarielle Urkunde festgestellt werden. Soweit eine Verschmelzung gemäß den vorstehenden Bestimmungen der Zustimmung der Gesellschafterversammlung bedarf, ist nur die Zustimmung der Gesellschafterversammlung der Anteilinhaber des bzw. der von der Verschmelzung betroffenen Teilfonds erforderlich.

(iii) Die Anteilinhaber sind berechtigt, ohne eine andere Gebühr als die, die vom OGAW zur Begleichung der Desinvestitionskosten einbehalten wird, den Rückkauf oder die Rücknahme ihrer Anteile oder, sofern möglich, deren Umtausch in Anteile eines anderen OGAW mit einer ähnlichen Anlagepolitik, der von der derselben Verwaltungsgesellschaft oder einer anderen Gesellschaft verwaltet wird, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, zu beantragen. Dieses Recht ist ab dem Zeitpunkt wirksam, zu dem die Anteilinhaber gemäß Artikel 16.3(e)(i) über die geplante Verschmelzung informiert wurden, und erlischt fünf Arbeitstage vor dem Datum für die Berechnung des in Artikel 16.3(h)(ii) genannten Umtauschverhältnisses.

(iv) Unbeschadet Artikel 16.3(e)(iii) kann die Gesellschaft abweichend von Artikel 11 Absatz 2 und Artikel 28 Absatz 1 Buchstabe b) des Gesetzes von 2010 beschließen, die Zeichnung, den Rückkauf oder die Rücknahme von Anteilen vorübergehend einzustellen, sofern eine solche Einstellung zum Schutz der Anteilinhaber gerechtfertigt ist.

(v) Die Depotbank der Investmentgesellschaft muss die Übereinstimmung der in Artikel 69 Absatz 1 Buchstaben a), f) und g) des Gesetzes von 2010 festgelegten Einzelheiten überprüfen.

(f) Wenn die Gesellschaft der übertragende OGAW ist, gelten die folgenden Regeln:

(i) Die Gesellschaft beauftragt ihren gesetzlichen Abschlussprüfer, Folgendes zu validieren:

(A) die für die Bewertung der Vermögenswerte beschlossenen Kriterien und gegebenenfalls die Verbindlichkeiten an dem Datum für die Berechnung des in Artikel 16.3(h)(ii) genannten Umtauschverhältnisses;

(B) die Barzahlung pro Anteil, sofern zutreffend, und

(C) die Methode für die Berechnung des Umtauschverhältnisses sowie das tatsächliche Umtauschverhältnis am Datum für die Berechnung des Umtauschverhältnisses gemäß Artikel 16.3(h)(ii).

Eine Kopie dieser Berichte ist den Anteilhabern des übertragenden OGAW und des übernehmenden OGAW sowie den für sie zuständigen Behörden auf Anfrage und kostenlos zur Verfügung zu stellen.

(g) Wenn die Gesellschaft der übernehmende OGAW ist, gelten die folgenden Regeln:

(i) Die Gesellschaft kann unter Beachtung der Einhaltung des Grundsatzes der Risikostreuung von den Artikeln 43, 44, 45 und 46 des Gesetzes von 2010 für einen Zeitraum von sechs Monaten nach dem Datum des Inkrafttretens der Verschmelzung abweichen.

(ii) Die Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft bestätigt schriftlich gegenüber der Depotbank der Gesellschaft, dass die Übertragung der Vermögenswerte und gegebenenfalls der Verbindlichkeiten abgeschlossen ist.

(iii) Das Inkrafttreten der Verschmelzung wird von der Gesellschaft durch alle geeigneten Mittel öffentlich bekannt gegeben und der CSSF und den anderen zuständigen Behörden, die an der Verschmelzung beteiligt sind, mitgeteilt.

(h) Die Gesellschaft und der andere OGAW haben die folgenden allgemeinen Regeln einzuhalten:

(i) Die Gesellschaft und der andere OGAW müssen einen gemeinsamen Entwurf der Verschmelzungsbedingungen erarbeiten, der die folgenden Einzelheiten gemäß Artikel 69 Absatz 1 des Gesetzes von 2010 enthält.

(ii) Der in Artikel 16.3(h)(i) genannte gemeinsame Entwurf der Verschmelzungsbedingungen bestimmt das Datum des Inkrafttretens der Verschmelzung sowie das Datum für die Berechnung des Verhältnisses für den Umtausch der Anteile des übertragenden OGAW in Anteile des übernehmenden OGAW und gegebenenfalls das Datum für die Bestimmung des jeweiligen Anteilwerts für Barzahlungen. Diese Termine liegen nach der Genehmigung der Verschmelzung durch die Anteilinhaber des übernehmenden OGAW bzw. des übertragenden OGAW.

#### **Art. 17. Gesellschafterversammlungen eines Teilfonds.**

17.1 Die Anteilinhaber eines Teilfonds können jederzeit eine Gesellschafterversammlung abhalten, um über Vorgänge zu entscheiden, welche ausschließlich diesen Teilfonds betreffen.

17.2 Die Bestimmungen von Artikel 4 gelten für solche Gesellschafterversammlungen entsprechend.

17.3 Vorbehaltlich Artikel 9.3(e) berechtigt jeder Anteil gemäß Luxemburger Recht und dieser Satzung zu einer Stimme. Die Anteilinhaber können persönlich oder durch Erteilung einer Vollmacht an eine andere Person handeln, die kein Anteilinhaber sein muss und bei der es sich um ein Verwaltungsratsmitglied handeln kann.

17.4 Soweit gesetzlich oder in dieser Satzung nicht etwas anderes bestimmt ist, werden die Beschlüsse der Gesellschafterversammlung eines Teilfonds mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen der bei der Gesellschafterversammlung persönlich anwesenden oder vertretenen Anteilinhaber gebilligt.

17.5 Ein Beschluss der Gesellschafterversammlung, der sich auf die Rechte der Anteilinhaber eines Teilfonds gegenüber den Rechten der Anteilinhaber eines anderen Teilfonds auswirkt, bedarf der Genehmigung durch Beschluss der Gesellschafterversammlung der Anteilinhaber des anderen Teilfonds und hat die Bestimmungen in Artikel 68 des Gesetzes von 1915 in der jeweils gültigen Fassung zu berücksichtigen.

#### **Art. 18. Gesellschafterversammlungen einer Anteilklasse.**

18.1 Die Anteilinhaber einer Anteilklasse können jederzeit eine Gesellschafterversammlung abhalten, um über Vorgänge zu entscheiden, welche ausschließlich diese Anteilklasse betreffen.

18.2 Die Bestimmungen von Artikel 17.2 bis 17.4 gelten für solche Gesellschafterversammlungen entsprechend.

18.3 Ein Beschluss der Gesellschafterversammlung einer Anteilklasse, der sich auf die Rechte der Anteilinhaber dieser Anteilklasse gegenüber den Rechten der Anteilinhaber einer anderen Anteilklasse des betreffenden Teilfonds auswirkt, bedarf der Genehmigung durch Beschluss der Gesellschafterversammlung der Anteilinhaber der anderen Anteilklasse und hat die Bestimmungen in Artikel 68 des Gesetzes von 1915 in seiner jeweils gültigen Fassung zu berücksichtigen.

#### **Art. 19. Verwendung der Erträge.**

19.1 Der Verwaltungsrat bestimmt jährlich für jeden Teilfonds, ob und in welcher Höhe eine Ausschüttung erfolgt. Bei der Einrichtung ausschüttender Anteilklassen wird im Allgemeinen jedes Jahr eine Ausschüttung vorgenommen, es sei denn, es sind nicht genügend Erträge zur Ausschüttung verfügbar. Bei der Einrichtung therausierender Anteilklassen werden außer wie in Artikel 19.2 vorgesehen keine Erträge ausgeschüttet. Zur Ausschüttung können die ordentlichen Nettoerträge sowie realisierte Kapitalgewinne kommen. Außerdem können nicht realisierte oder einbehaltene Kapitalgewinne aus früheren Jahren ausgeschüttet werden. Die Ausschüttungen werden auf der Grundlage der Anzahl der am Tag der Ausschüttung im Umlauf befindlichen Anteile vorgenommen. Ausschüttungen können ganz oder teilweise in Form von Gratisanteilen vorgenommen werden. Eventuell verbleibende Bruchteile können in bar ausgezahlt oder gutgeschrieben werden. Ausschüttungen, die innerhalb der in Artikel 23 festgelegten Fristen nicht abgefordert wurden, verfallen zugunsten der entsprechenden Anteilklasse des Teilfonds.

19.2 Der Verwaltungsrat kann Sonder- und Zwischenausschüttungen im Einklang mit den gesetzlichen Bestimmungen für jede Anteilklasse eines Teilfonds beschließen.

#### **Art. 20. Änderungen dieser Satzung.**

20.1 Diese Satzung kann ganz oder teilweise durch eine Gesellschafterversammlung in Übereinstimmung mit luxemburger Recht geändert werden.

20.2 Änderungen dieser Satzung werden im Mémorial veröffentlicht.

#### **Art. 21. Veröffentlichungen.**

21.1 Der Anteilwert kann bei der Verwaltungsgesellschaft und jeder Zahlstelle erfragt und in jedem Vertriebsland in geeigneten Medien (z.B. Internet, elektronische Informationssysteme, Zeitungen usw.) veröffentlicht werden. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise unter Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlags und Rücknahmeabschlags sind bei der Gesellschaft, der Verwaltungsgesellschaft, der Transferstelle und der Vertriebsstelle erhältlich. Um Anlegern bessere Informationen zur Verfügung zu stellen und den unterschiedlichen Marktgepflogenheiten Rechnung zu tragen, können diese Preise auch zusätzlich veröffentlicht werden.

21.2 Die Gesellschaft erstellt einen geprüften Jahresbericht sowie einen Halbjahresbericht gemäß den gesetzlichen Bestimmungen des Großherzogtums Luxemburg.

21.3 Die Satzung der Gesellschaft, der Verkaufsprospekt, das Key Investor Information Document sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind für die Anteilinhaber am Sitz der Gesellschaft sowie bei jeder Vertriebs- und Zahlstelle erhältlich. Alle im Verkaufsprospekt erwähnten Vereinbarungen können am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und in der Hauptniederlassung der jeweiligen Zahlstellen eingesehen werden.

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

22.1 Die Gesellschaft kann jederzeit durch die Gesellschafterversammlung aufgelöst werden. Für die Gültigkeit der Beschlüsse ist die gesetzlich vorgeschriebene Beschlussfähigkeit notwendig.

22.2 Eine Auflösung der Gesellschaft wird entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen von der Gesellschaft in Luxemburg nach Maßgabe der geltenden gesetzlichen Vorschriften veröffentlicht.

22.3 Wenn ein Sachverhalt eintritt, der zur Auflösung der Gesellschaft führt, werden die Ausgabe und die Rücknahme von Anteilen eingestellt. Die Depotbank wird den Liquidationserlös, abzüglich der Liquidationskosten und Honorare, auf Anweisung der Gesellschaft oder gegebenenfalls der von der Gesellschafterversammlung ernannten Liquidatoren unter den Anteilinhabern nach deren Anspruch verteilen.

22.4 Der Abschluss der Auflösung der Gesellschaft hat grundsätzlich innerhalb eines Zeitraums von neun (9) Monaten ab der Entscheidung über die Liquidation zu erfolgen. Bei Abschluss der Auflösung sind alle Restbeträge so bald wie möglich bei der Caisse de Consignations zu hinterlegen.

#### **Art. 23. Beschränkung der Forderungen.**

23.1 Forderungen der Anteilinhaber gegen die Gesellschaft oder die Depotbank können nach Ablauf von fünf Jahren nach Entstehung des Anspruchs nicht mehr gerichtlich geltend gemacht werden.

#### **Art. 24. Geschäftsjahr.**

24.1 Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet jeweils zum 31. Dezember.

### **Art. 25. Anwendbares Recht, Gerichtsstand.**

25.1 Die Satzung der Gesellschaft unterliegt dem Recht von Luxemburg. Gleiches gilt für die Rechtsbeziehungen zwischen den Anteilhabern und der Gesellschaft. Die Satzung ist bei dem Bezirksgericht in Luxemburg hinterlegt. Gerichtsstand für alle Rechtsstreitigkeiten zwischen Anteilhabern, der Gesellschaft und der Depotbank ist das zuständige Gericht im Gerichtsbezirk Luxemburg im Großherzogtum Luxemburg. Die Verwaltungsgesellschaft und die Depotbank sind berechtigt, sich selbst und die Gesellschaft der Gerichtsbarkeit und dem Recht eines Landes, in dem die Fondsanteile öffentlich zum Kauf angeboten werden, zu unterwerfen, soweit es sich um die Ansprüche von Anteilhabern handelt, die in dem betreffenden Land ansässig sind, und im Hinblick auf Angelegenheiten, die sich auf die Gesellschaft beziehen.

### **Art. 26. Andere Gesetzliche Bestimmungen.**

26.1 Zusätzlich zu dieser Satzung gelten das Gesetz von 2010 in seiner jeweils gültigen Fassung und die allgemeinen Rechtsvorschriften von Luxemburg.

#### *Übergangsbestimmungen*

Das erste Geschäftsjahr beginnt am Tag der Gründung der Gesellschaft und endet am 31. Dezember 2013. Die erste Hauptversammlung der Gesellschafter findet im Jahr 2014 statt.

Der erste Vorsitzende des Verwaltungsrates wird ausnahmsweise von der ersten Hauptversammlung nominiert.

#### *Zeichnung und Zahlung*

Die ausgegebenen Gründungsanteile wurden von der erschienenen Partei gezeichnet.

Die Anteile wurden in bar ohne Ausgabeaufschlag voll eingezahlt, sodass der Betrag in Höhe von einundreißigtausend Euro (EUR 31.000) der Gesellschaft jetzt zur freien Verfügung steht. Ein diesbezüglicher Nachweis wurde der unterzeichnenden Notarin vorgelegt.

#### *Begünstigte Anteile*

Zum Datum dieser Urkunde wurden keine begünstigten Anteile von der Gesellschaft ausgegeben.

#### *Erklärung*

Die diese Urkunde ausfertigende Notarin erklärt hiermit, dass sie die in Artikel 26 des Gesetzes über Handelsgesellschaften aufgeführten Bedingungen überprüft hat und diese Bedingungen eingehalten wurden, und bestätigt ferner, dass diese Satzung den Vorschriften in Artikel 27 des Gesetzes über Handelsgesellschaften entspricht.

#### *Schätzung der Gründungskosten*

Die erschienenen Parteien erklären, dass die von der Gesellschaft im Zusammenhang mit ihrer Gründung zu tragenden Aufwendungen, Kosten und Gebühren oder Entgelte jeglicher Art auf fünftausend Euro (EUR 5.000) geschätzt werden.

#### *Hauptversammlung der Gesellschafter*

Die erschienenen Parteien vertreten das gesamte gezeichnete Kapital und betrachten sich als ordnungsgemäß geladen; sie haben unmittelbar danach eine Hauptversammlung der Gesellschafter abgehalten.

Nach der Feststellung, dass die Versammlung ordnungsgemäß zusammengetreten ist, wurden einstimmig die folgenden Beschlüsse gefasst:

I. Die Anzahl der Verwaltungsratsmitglieder wird auf vier (4) festgelegt.

Die folgenden Personen wurden in den Verwaltungsrat gewählt:

Doris MARX, beruflich ansässig in L-1115 Luxemburg, 2 Boulevard Konrad Adenauer.

Manfred BAUER, beruflich ansässig in L-1115 Luxemburg, 2 Boulevard Konrad Adenauer.

Silvia WAGNER, beruflich ansässig in Frankfurt am Main, Mainzer Landstraße 178-190.

Markus KOHLENBACH, beruflich ansässig in Frankfurt am Main, Mainzer Landstraße 178-190.

Die Amtszeit der Verwaltungsratsmitglieder endet, wenn dies so auf der Hauptversammlung der Gesellschafter beschlossen wird, die zur Genehmigung des Jahresabschlusses der Gesellschaft für das 2016 endende Geschäftsjahr einberufen wird.

II. Die Adresse des Sitzes der Gesellschaft lautet L-1115 Luxemburg, 2 Boulevard Konrad Adenauer.

III. Die folgende Partei wird als unabhängiger Abschlussprüfer der Gesellschaft ernannt:

KPMG Luxembourg S.à r.l., R.C.S. Luxemburg, Nummer B 149.133, mit Sitz in L-2520 Luxemburg, 9 Allée Scheffer.

IV. Die Versammlung beschließt, Doris MARX, beruflich ansässig in L-1115 Luxemburg, 2 Boulevard Konrad Adenauer, zur ersten Vorsitzenden des Verwaltungsrates zu ernennen.

Diese notarielle Urkunde wurde in Luxemburg an dem am Anfang dieser Urkunde angegebenen Datum ausgefertigt.

Die Urkunde wurde dem Bevollmächtigten der erschienenen Partei vorgelesen, welcher dem unterzeichnenden Notar dem Namen, Zivilstand und Wohnort nach bekannt ist. Derselbe Bevollmächtigte hat die gegenständliche Urkunde zusammen mit dem Notar unterschrieben.

Signés: C. HOFFRANZEN, K.REUTER.

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 19 septembre 2012. Relation: EAC/2012/12228. Reçu soixante-quinze euros 75.-

Le Receveur (signé): SANTIONI.

POUR EXPEDITION CONFORME.

PETANGE, LE 19 septembre 2012.

Référence de publication: 2012123417/624.

(120164258) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 septembre 2012.

**Union Bancaire Privée (Europe) S.A., Société Anonyme,  
(anc. Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.).**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287-289, route d'Arlon.  
R.C.S. Luxembourg B 9.471.

L'an deux mille douze, le quatorze septembre.

Pardevant Maître Jean SECKLER, notaire de résidence à Junglinster, (Grand-Duché de Luxembourg), soussigné;

**A COMPARU:**

UNION BANCAIRE PRIVEE, UBP SA, (ci-après «UBP Suisse») une société anonyme ayant son siège social rue du Rhône 96-98, CH-1204 Genève, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Genève sous le numéro CH-660-0071956-1 dûment représentée par Madame Vérane Waltregny et Monsieur Yves Stein avec pouvoir de signature collective à deux, ayant leur adresse professionnelle au 18, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, en qualité de mandataires ad hoc, en vertu d'une procuration datée du 22 août 2012.

Laquelle procuration sera paraphée «ne varietur» par la comparante et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

La partie comparante est l'associé unique de la société anonyme "Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.", ayant son siège social à L-2449 Luxembourg, 18, boulevard Royal, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 9471,

constituée sous la dénomination sociale de "DISCOUNT BANK S.A.", suivant acte reçu par Maître Carlo FUNCK, alors notaire de résidence à Luxembourg, en date du 2 mars 1971, publié au Mémorial C numéro 34 du 15 mars 1971, et dont les statuts ont été modifiés suivant actes reçus par le notaire instrumentant:

- en date du 2 mai 1986, publié au Mémorial C numéro 218 du 2 août 1986;
- en date du 8 mai 1987, publié au Mémorial C numéro 244 du 5 septembre 1987;
- en date du 19 décembre 1988, publié au Mémorial C numéro 96 du 12 avril 1989;
- en date du 19 décembre 1989, publié au Mémorial C numéro 209 du 26 juin 1990;
- en date du 4 mai 1990, publié au Mémorial C numéro 414 du 10 novembre 1990;
- en date du 26 avril 1991, publié au Mémorial C numéro 409 du 26 octobre 1991;
- en date du 6 mai 1993, publié au Mémorial C numéro 383 du 23 août 1993;
- en date du 28 novembre 1998, publié au Mémorial C numéro 116 du 24 février 1999,
- en date du 22 octobre 1999, publié au Mémorial C numéro 15 du 6 janvier 2000,
- en date du 7 février 2003, publié au Mémorial C numéro 292 du 19 mars 2003, contenant notamment le changement de la dénomination sociale en "Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A.",
- en date du 6 mars 2003, publié au Mémorial C numéro 421 du 17 avril 2003,
- en date du 9 janvier 2004, publié au Mémorial C numéro 1074 du 23 octobre 2004

et dont les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg en date du 10 janvier 2011, publié au Mémorial C numéro 227 du 4 février 2011,

ayant un capital social de vingt et un millions de francs suisses (CHF 21.000.000) représenté par cent quarante-six mille (146.000) actions sans désignation de valeur nominale, entièrement libérées.

La comparante, agissant en sa qualité d'associé unique de Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., s'est réunie en assemblée générale extraordinaire et a pris les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée décide, avec effet au 1<sup>er</sup> octobre 2012, de changer la dénomination de la société en Union Bancaire Privée (Europe) S.A., et de modifier en conséquence l'article 1<sup>er</sup> des statuts pour lui donner la teneur suivante:

« **Art. 1<sup>er</sup>**. Il existe une société anonyme de droit luxembourgeois sous la dénomination de Union Bancaire Privée (Europe) S.A.»

116904

*Deuxième résolution*

L'assemblée décide, avec effet au 1<sup>er</sup> octobre 2012, de transférer l'adresse du siège social vers L-1150 Luxembourg, 287-289, route d'Arlon.

*Frais*

Les frais, dépenses, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, incombant à la société et mis à sa charge en raison des présentes, sont évalués sans nul préjudice à la somme de 850,- EUR.

L'ordre du jour étant épuisé et plus personne ne demandant la parole, le Président lève la séance.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, tous connus du notaire par noms, prénoms usuels, états et demeures, ils ont signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: Vérane Waltregny, Yves Stein, Jean SECKLER.

Enregistré à Grevenmacher, le 19 septembre 2012. Relation GRE/2012/3389. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): G. SCHLINK.

POUR EXPEDITION CONFORME.

Junglinster, le 20 septembre 2012.

Référence de publication: 2012119993/63.

(120162373) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 septembre 2012.

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

Siège social: L-9662 Kaundorf, 14A, am leweschduerf.

R.C.S. Luxembourg E 4.865.

—  
STATUTS

L'an deux mille douze, le vingt-trois août;

Par-devant Maître Carlo WERSANDT, notaire de résidence à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg), soussigné;

ONT COMPARU:

1) Madame Isabelle DEMARET, employée, née à Vervier (Belgique), le 9 mai 1970, demeurant à B-4820 Dison, 8, rue Trauty; et

2) Monsieur Alain MARDAGA, pensionné, né à Rocourt (Belgique), le 15 octobre 1968, demeurant à B-4210 Marneffe, 17, rue du Buck.

Les deux sont ici représentés par Madame Sylvie MAIEZZA, employée, demeurant professionnellement à L-1724 Luxembourg, 3A, boulevard Prince Henri, en vertu de deux procurations sous seing privé lui délivrées, lesquelles procurations, après avoir été signées "ne varietur" par la mandataire et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte afin d'être enregistrées avec lui;

Lesquels comparants, représentés comme dit ci-avant, ont requis le notaire instrumentant d'acter les statuts d'une société civile immobilière qu'ils déclarent constituer par les présentes et dont les statuts ont été arrêtés comme suit:

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé une société civile immobilière sous la dénomination sociale de "IDMA S.C.I.", (la "Société"), 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.

**Art. 2.** La Société a pour objet la mise en valeur et la gestion de tous immeubles qu'elle pourrait acquérir tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger, à l'exclusion de toute activité commerciale.

La Société pourra dans le cadre de son activité accorder notamment hypothèque ou se porter caution réelle d'engagement en faveur de tiers.

La Société pourra emprunter avec ou sans garantie ou se porter caution pour d'autres personnes morales et physiques.

**Art. 3.** Le siège social est établi à Kaundorf (Grand-Duché de Luxembourg).

Il pourra être transféré en toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg sur simple décision de l'assemblée générale.

**Art. 4.** La durée de la Société est illimitée.

Elle pourra être dissoute par décision de l'assemblée générale statuant à l'unanimité des parts d'intérêts.

**Art. 5.** Le capital social est fixé à la somme de mille euros (1.000,- EUR), divisé en cent (100) parts d'intérêts de dix euros (10,- EUR) chacune.

En raison de leurs apports, il est attribué:



à 1. Madame Isabelle DEMARET, employée, demeurant à B-4820 Dison, 8, rue Trauty,	
cinquante parts d'intérêts, . . . . .	50
à 2. Monsieur Alain MARDAGA, pensionné, demeurant à B-4210 Marneffe, 17, rue du Buck,	
cinquante parts d'intérêts; . . . . .	50
Total: cent parts d'intérêts, . . . . .	100

La mise des associés ne pourra être augmentée que de leur accord unanime.

L'intégralité de l'apport devra être libérée sur demande du ou des gérants ou des associés. Les intérêts courent à partir de la date de l'appel des fonds ou apports.

Il est expressément prévu que la titularité de chaque part représentative du capital souscrit pourra être exercée:

- soit en pleine propriété;
- soit en usufruit, par un associé dénommé "usufruitier" et en nue-propiété par un associé dénommé "nu-propiétaire".

Les droits attachés à la qualité d'usufruitier et conférés par chaque part sont déterminés ainsi qu'il suit:

- droits sociaux dans leur ensemble;
- droit de vote aux assemblées générales;
- droits aux dividendes;
- droit préférentiel de souscription des parts nouvelles en cas d'augmentation de capital;

Les droits attachés à la qualité de nu-propiétaire et conférés par chaque part sont ceux qui sont déterminés par le droit commun et en particulier le droit au produit de liquidation de la Société suivant les modalités prévues ci-après sub b).

En cas de vente de l'usufruit ou de la nue-propiété, la valeur de l'usufruit ou de la nue-propiété sera déterminée:

- a) par la valeur de la pleine propriété des parts établie en conformité avec les règles d'évaluation prescrites par la loi;
- b) par les valeurs respectives de l'usufruit et de la nue-propiété conformément aux dixièmes forfaitaires fixés par les lois applicables au Grand-Duché de Luxembourg en matière d'enregistrement et de droits de succession.

**Art. 6.** Les parts d'intérêts sont librement cessibles entre associés. Elles sont incessibles entre vifs ou pour cause de mort à des tiers non-associés sans l'accord des associés représentant 75% du capital en cas de cession entre vifs, respectivement sans l'accord unanime de tous les associés restants en cas de cession pour cause de mort.

En cas de transfert par l'un des associés de ses parts d'intérêts à un tiers les autres associés bénéficieront d'un droit de préemption sur ces parts, à un prix agréé entre associés ou, en cas de désaccord, à fixer par dire d'experts.

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.

Par dérogation à ce qui précède, la cession est toujours libre aux descendants d'un associé en ligne directe.

**Art. 7.** La dissolution de la Société n'est pas entraînée de plein droit par le décès, l'incapacité, la faillite ou la déconfiture d'un associé, ni par la cessation des fonctions ou la révocation d'un gérant, qu'il soit associé ou non.

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 de cet associé 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. 8.** La Société est administrée par un ou plusieurs gérants nommés et révocables à l'unanimité de tous les associés.

**Art. 9.** Le ou les gérants sont investis des pouvoirs les plus étendus pour agir en toutes circonstances au nom et pour compte de la Société.

La Société se trouve valablement engagée à l'égard des tiers par la signature individuelle d'un gérant tant pour les actes d'administration que de disposition.

**Art. 10.** Le bilan est soumis à l'approbation des associés qui décident de l'emploi des bénéfices. En cas de distribution de bénéfices, les bénéfices sont répartis entre les associés en proportion de leurs parts d'intérêts.

**Art. 11.** 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. 12.** L'assemblée des associés se réunit aussi souvent que les intérêts de la Société l'exigent sur convocation d'un gérant ou sur convocation d'un des associés.

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.

Toutefois les modifications aux statuts doivent être décidées à l'unanimité des associés.

**Art. 13.** En cas de dissolution, la liquidation sera faite par le ou les gérants ou par les associés selon le cas, à moins que l'assemblée n'en décide autrement.

*Disposition transitoire*

Par dérogation, le premier exercice commence aujourd'hui et finira le 31 décembre 2012.

*Libération des parts d'intérêts*

Toutes les parts d'intérêts ont été libérées intégralement en numéraire, de sorte que la somme de mille euros (1.000,- EUR) se trouve dès à présent à la libre disposition de la Société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentaire qui le constate expressément.

*Loi anti-blanchiment*

Les associés déclarent, en application de la loi du 12 novembre 2004, telle qu'elle a été modifiée par la suite, être les bénéficiaires réels de la Société faisant l'objet des présentes et certifient que les fonds/biens/droits servant à la libération du capital social ne proviennent pas, respectivement que la Société ne se livre(ra) pas à des activités constituant une infraction visée aux articles 506-1 du Code Pénal et 8-1 de la loi modifiée du 19 février 1973 concernant la vente de substances médicamenteuses et la lutte contre la toxicomanie (blanchiment) ou des actes de terrorisme tels que définis à l'article 135-1 du Code Pénal (financement du terrorisme).

*Assemblée générale extraordinaire*

Et à l'instant les comparants, représentant l'intégralité du capital social, se sont réunis en assemblée générale extraordinaire à laquelle ils se reconnaissent comme dûment convoqués, et après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée, ils ont pris les résolutions suivantes:

1. Le siège social est établi à L-9662 Kaundorf, 14A, Am leweschduerf.
2. Madame Isabelle DEMARET, employée, née à Vervier (Belgique), le 9 mai 1970, demeurant à B-4820 Dison, 8, rue Trauty, est nommée aux fonctions de gérante de la Société pour une durée indéterminée.
3. Conformément à l'article 9 des statuts, la Société est valablement engagée en toutes circonstances et sans restrictions par la signature individuelle de la gérante.

*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 mis à sa charge, à raison de sa constitution, à environ sept cent cinquante euros.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée à la mandataire des comparants, ès-qualités qu'elle agit, connue du notaire par nom, prénom usuel, état et demeure, ladite mandataire a signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: S. MAIEZZA, C. WERSANDT.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 28 août 2012. LAC/2012/40244. Reçu soixante-quinze euros (75,- €).

*Le Receveur ff. (signé):* Carole FRISING.

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

Luxembourg, le 11 septembre 2012.

Référence de publication: 2012113778/126.

(120153586) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 septembre 2012.

**PBG Invest 1 Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 158.834.

—  
DISSOLUTION

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

Before the undersigned Maître Gérard LECUIT, notary residing in Luxembourg.

There appeared:

Mrs Ewelina MARGALSKA, private employee, residing professionally in Luxembourg,

acting in the name and on behalf of PBG Spółka Akcyjna, a joint stock company incorporated under the laws of Poland, having its registered office in at ul. Skórzewska 35, Wysogotowo, 62-081 Przemierowo, Poland and registered in the register of business enterprises of the National Court Register under number KRS 0000184508,

by virtue of a proxy given on 26 July 2012.

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

Such appearer, acting in the said capacity, has requested the undersigned notary to state:

- that the corporation PBG Invest 1 S.à r.l., having its principal office in 41, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, has been incorporated pursuant to a notarial deed on 31 January 2011, published in the Mémorial Recueil des Sociétés et Associations, number 952 of 10 May 2011. The Articles of Incorporation have not been modified since today;
- that the capital of the corporation PBG Invest 1 S.à r.l. is fixed at EUR 12,500 (twelve thousand five hundred Euro) represented by 12,500 (twelve thousand five hundred) Ordinary Shares without nominal value, all fully subscribed and entirely paid up;
- that PBG Spółka Akcyjna prenamed, has become owner of all the shares;
- that the appearing party, in its capacity of sole shareholder of the Company, has resolved to proceed to the anticipatory and immediate dissolution of the Company and to put it into liquidation;
- that the sole shareholder, in its capacity as liquidator of the Company, and according to the balance sheet of the Company as at 25 July 2012 declares that all the liabilities of the Company, including the liabilities arising from the liquidation, are settled or retained;

The appearing party furthermore declares that:

- the Company's activities have ceased;
- the sole shareholder is thus vested with all the assets of the Company and undertakes to settle all and any liabilities of the terminated Company, the balance sheet of the Company as at 25 July 2012 being only one information for all purposes;
- following to the above resolutions, the Company's liquidation is to be considered as accomplished and closed;
- the Company's managers are hereby granted full discharge with respect to the duties;
- there should be proceeded to the cancellation of all issued units;
- the books and documents of the corporation shall be lodged during a period of five years at 41, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg.

It has been informed that no confusion of patrimony can be made, neither the assets of dissolved company or the reimbursement to the sole shareholder can be done, before a period of thirty days (article 69 (2) of the law on commercial companies) to be counted from the day of publication of the present deed, and only if no creditor of the Company currently dissolved and liquidated has demanded the creation of security.

The undersigned notary, who knows English, states that on request of the appearing party, the present deed is worded in English, followed by a French version and in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will be binding.

#### Costs

The costs, expenses, remunerations or charges in any form whatsoever incumbent to the company and charged to it by reason of the present deed are estimated approximately at ONE THOUSAND EURO (1,000.- EUR).

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

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

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

L'an deux mille douze, le neuf août.

Par-devant Maître Gérard LECUIT, notaire de résidence à Luxembourg.

#### A COMPARU:

Madame Ewelina MARGALSKA, employée privée, demeurant professionnellement à Luxembourg,

agissant en sa qualité de mandataire spécial de PBG Spółka Akcyjna, une société de capitaux de droit Polonais, ayant son siège social à ul. Skórzewska 35, Wysogotowo, 62-081 Przemierowo, Pologne et inscrite au registre des sociétés commerciales du registre de la juridiction nationale sous le numéro KRS 0000184508,

en vertu d'une procuration sous seing privé datée du 26 juillet 2012.

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

Lequel comparant, ès-qualité qu'il agit, a requis le notaire instrumentant d'acter:

- que la société PBG Invest 1 S.à r.l., ayant son siège social au 41, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, a été constituée suivant acte notarié du 31 janvier 2011, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 952 du 10 mai 2011 et dont les statuts n'ont été modifiés jusqu'à ce jour;

- que le capital social de la société PBG Invest 1 S.à r.l. s'élève actuellement à 12.500 EUR (douze mille cinq cents Euros) représenté par 12.500 (douze mille cinq cents) Parts Sociales sans valeur nominale, toutes entièrement souscrites et libérées;

- que PBG Spółka Akcyjna précitée, étant devenue seule propriétaire de toutes les parts sociales;

- que la partie comparante, en sa qualité d'associée unique de la Société, a décidé de procéder à la dissolution anticipée et immédiate de la Société et de la mettre en liquidation;

- que l'associée unique, en sa qualité de liquidateur de la Société et au vu du bilan de la Société au 25 juillet 2012, déclare que tout le passif de la Société, y compris le passif lié à la liquidation de la Société, est réglé ou dûment provisionné;

La partie comparante déclare encore que:

- l'activité de la Société a cessé;

- l'associée unique est investie de l'entièreté de l'actif de la Société et déclare prendre à sa charge l'entièreté du passif de la Société qu'il soit connu et impayé, ou inconnu et non encore payé, le bilan au 25 juillet 2012 étant seulement un des éléments d'information à cette fin;

- suite aux résolutions ci-avant, la liquidation de la Société est à considérer comme accomplie et clôturée;

- décharge pleine et entière est accordée aux gérants de la Société; il y a lieu de procéder à l'annulation de toutes les parts sociales émises;

- les livres et documents de la Société devront être conservés pendant la durée légale de cinq ans à 41, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg.

Il est précisé qu'aucune confusion de patrimoine entre la société dissoute et l'avoir social de, ou remboursement à, l'associé unique ne pourra se faire avant le délai de trente jours (article 69 (2) de la loi sur les sociétés commerciales) à compter de la publication et sous réserve qu'aucun créancier de la Société présentement dissoute et liquidée n'aura exigé la constitution de sûretés.

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

#### Frais

Les frais, dépenses, rémunérations ou charges sous quelque forme que ce soit, incombant à la société et mis à sa charge en raison de présentes, sont évalués approximativement à MILLE EUROS (1.000.- EUR).

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

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

Signé: E. MARGALSKA, G. LECUIT.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 13 août 2012. Relation: LAC/2012/38624. Reçu soixante-quinze euros (EUR 75,-).

Le Receveur ff. (signé): C. FRISING.

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

Luxembourg, le 5 septembre 2012.

Référence de publication: 2012113910/107.

(120153545) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 septembre 2012.

#### **PBG Invest 2 Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 158.882.

#### DISSOLUTION

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

Before the undersigned Maître Gérard LECUIT, notary residing in Luxembourg.

There appeared:

Mrs Ewelina MARGALSKA, private employee, residing professionally in Luxembourg,

acting in the name and on behalf of PBG Invest 1 S.à r.l., a private limited liability company (société à responsabilité limitée) governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with registered office at 41, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg (RCS 158.834),

by virtue of a proxy given on 27 July 2012.

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

Such appearer, acting in the said capacity, has requested the undersigned notary to state:

- that the corporation PBG Invest 2 S.à r.l., having its principal office in 41, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, has been incorporated pursuant to a notarial deed on 2 February 2011, published in the Mémorial Recueil des Sociétés et Associations, number 672 of 8 April 2011. The Articles of Incorporation have not been modified since today;
- that the capital of the corporation PBG Invest 2 S.à r.l. is fixed at EUR 12,500 (twelve thousand five hundred Euro) represented by 12,500 (twelve thousand five hundred) Ordinary Shares without nominal value, all fully subscribed and entirely paid up;
- that PBG Invest 1 S.à r.l. prenamed, has become owner of all the shares;
- that the appearing party, in its capacity of sole shareholder of the Company, has resolved to proceed to the anticipatory and immediate dissolution of the Company and to put it into liquidation;
- that the sole shareholder, in its capacity as liquidator of the Company, and according to the balance sheet of the Company as at 24 July 2012 declares that all the liabilities of the Company, including the liabilities arising from the liquidation, are settled or retained;

The appearing party furthermore declares that:

- the Company's activities have ceased;
- the sole shareholder is thus vested with all the assets of the Company and undertakes to settle all and any liabilities of the terminated Company, the balance sheet of the Company as at 24 July 2012 being only one information for all purposes;
- following to the above resolutions, the Company's liquidation is to be considered as accomplished and closed;
- the Company's managers are hereby granted full discharge with respect to the duties;
- there should be proceeded to the cancellation of all issued units;
- the books and documents of the corporation shall be lodged during a period of five years at 41, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg.

It has been informed that no confusion of patrimony can be made, neither the assets of dissolved company or the reimbursement to the sole shareholder can be done, before a period of thirty days (article 69 (2) of the law on commercial companies) to be counted from the day of publication of the present deed, and only if no creditor of the Company currently dissolved and liquidated has demanded the creation of security.

The undersigned notary, who knows English, states that on request of the appearing party, the present deed is worded in English, followed by a French version and in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will be binding.

#### Costs

The costs, expenses, remunerations or charges in any form whatsoever incumbent to the company and charged to it by reason of the present deed are estimated approximately at ONE THOUSAND EURO (1,000.- EUR).

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

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

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

L'an deux mille douze, le neuf août.

Par-devant Maître Gérard LECUIT, notaire de résidence à Luxembourg.

#### A COMPARU:

Madame Ewelina MARGALSKA, employée privée, demeurant professionnellement à Luxembourg,

agissant en sa qualité de mandataire spécial de PBG Invest 1 S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, avec siège social à 41, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg (RCS 158.834),

en vertu d'une procuration sous seing privé datée du 27 juillet 2012.

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

Lequel comparant, ès-qualité qu'il agit, a requis le notaire instrumentant d'acter:

- que la société PBG Invest 2 S.à r.l., ayant son siège social au 41, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, a été constituée suivant acte notarié du 2 février 2011, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 672 du 8 avril 2011 et dont les statuts n'ont été modifiés jusqu'à ce jour;

- que le capital social de la société PBG Invest 2 S.à r.l. s'élève actuellement à 12.500 EUR (douze mille cinq cents Euros) représenté par 12.500 (douze mille cinq cents) Parts Sociales sans valeur nominale, toutes entièrement souscrites et libérées;

- que PBG Invest 1 S.à r.l. précitée, étant devenue seule propriétaire de toutes les parts sociales;

- que la partie comparante, en sa qualité d'associée unique de la Société, a décidé de procéder à la dissolution anticipée et immédiate de la Société et de la mettre en liquidation;

- que l'associée unique, en sa qualité de liquidateur de la Société et au vu du bilan de la Société au 24 juillet 2012, déclare que tout le passif de la Société, y compris le passif lié à la liquidation de la Société, est réglé ou dûment provisionné;

La partie comparante déclare encore que:

- l'activité de la Société a cessé;

- l'associée unique est investie de l'entière de l'actif de la Société et déclare prendre à sa charge l'entière du passif de la Société qu'il soit connu et impayé, ou inconnu et non encore payé, le bilan au 24 juillet 2012 étant seulement un des éléments d'information à cette fin;

- suite aux résolutions ci-avant, la liquidation de la Société est à considérer comme accomplie et clôturée;

- décharge pleine et entière est accordée aux gérants de la Société; il y a lieu de procéder à l'annulation de toutes les parts sociales émises;

- les livres et documents de la Société devront être conservés pendant la durée légale de cinq ans à 41, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg.

Il est précisé qu'aucune confusion de patrimoine entre la société dissoute et l'avoir social de, ou remboursement à, l'associé unique ne pourra se faire avant le délai de trente jours (article 69 (2) de la loi sur les sociétés commerciales) à compter de la publication et sous réserve qu'aucun créancier de la Société présentement dissoute et liquidée n'aura exigé la constitution de sûretés.

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

#### *Frais*

Les frais, dépenses, rémunérations ou charges sous quelque forme que ce soit, incombant à la société et mis à sa charge en raison de présentes, sont évalués approximativement à MILLE EUROS (1.000.- EUR).

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

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

Signé: E. MARGALSKA, G. LECUIT.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 13 août 2012. Relation: LAC/2012/38623. Reçu soixante-quinze euros (EUR 75,-).

*Le Receveur ff. (signé): C. FRISING.*

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

Luxembourg, le 5 septembre 2012.

Référence de publication: 2012113911/107.

(120153546) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 septembre 2012.

### **Marlin 1 Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2165 Luxembourg, 26-28, rives de Clausen.

R.C.S. Luxembourg B 171.210.

#### — STATUTES

In the year two thousand and twelve, on the thirty-first of August.

Before Maître Francis KESSELER, notary residing in Esch-sur-Alzette.

#### THERE APPEARED:

Marlin 1 Limited, a company limited by shares incorporated under the laws of the Cayman Islands, with registered office at 94 Solaris Avenue, Camana Bay, PO Box 1348, Grand Cayman KY1-1108 Cayman Islands, registered with the Registrar of Companies of the Cayman Islands under number QH-270124, represented by Frédéric LEMOINE, attorney-at-law, residing in Luxembourg by virtue of a power of attorney given on 16 August 2012.

Which power of attorney shall be signed ne varietur by the attorney of the above named person and the undersigned notary and shall remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

The appearing party, represented as mentioned above, has declared its intention to constitute by the present deed a private limited liability company (société à responsabilité limitée) and to draw up its articles of association as follows:

### **Title I. Form - Name - Registered office - Object - Duration**

**Art. 1. Form.** There exists a private limited liability company (hereafter the “Company”) which will be governed by the laws pertaining to such an entity, and in particular the law of August 10, 1915 on commercial companies as amended from time to time (hereafter the “Law”), as well as by the present articles of association (hereafter the “Articles”).

**Art. 2. Name.** The name of the Company is “MARLIN 1 LUXEMBOURG S.à r.l.”.

#### **Art. 3. Registered office.**

3.1. The registered office of the Company is established in the City of Luxembourg.

3.2. It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of the general meeting of its Shareholders (as defined hereafter) deliberating in the manner provided for amendments to the Articles.

3.3. The registered office may be transferred within the City of Luxembourg by decision of the Sole Manager or, in case of plurality of managers, of the Board of Managers (as defined hereafter).

3.4. Should a situation arise or be deemed imminent, whether military, political, economic or social, which would prevent the normal activity at the registered office of the Company, the registered office of the Company may be temporarily transferred abroad by the decision of the Sole Manager or, in case of plurality of managers, the Board of Managers, until such time as the situation becomes normalised; such temporary measures will however not have any effect on the nationality of the Company, which, notwithstanding this temporary transfer of the registered office, will remain a Luxembourg company.

#### **Art. 4. Object.**

4.1. The Company’s object is to acquire and hold interests, directly or indirectly, in any form whatsoever, in any other Luxembourg or foreign entities, by way of, among others, the subscription or the acquisition of any securities and rights through participation, contribution, underwriting, firm purchase or option, negotiation or in any other way, or of financial debt instruments in any form whatsoever, and to administrate, develop and manage such holding of interests.

4.2. The Company may also render every assistance, whether by way of loans, guarantees or otherwise to its subsidiaries or companies in which it has a direct or indirect interest, even not substantial, or any company being a direct or indirect shareholder of the Company or any company belonging to the same group as the Company (hereafter referred to as the “Connected Companies”).

4.3. For purposes of this article, a company shall be deemed to be part of the same “group” as the Company if such other company directly or indirectly owns, is owned by, is in control of, is controlled by, or is under common control with, or is controlled by a shareholder of, the Company, in each case whether beneficially or as trustee, guardian or other fiduciary. A company shall be deemed to control another company if the controlling company possesses, directly or indirectly, all or substantially all of the share capital of the company or has the power to direct or cause the direction of the management or policies of the other company, whether through the ownership of voting securities, by contract or otherwise.

4.4. The Company may in particular enter into the following transactions:

4.4.1. borrow money in any form or obtain any form of credit facility and raise funds, except by way of public offer, through, including, but not limited to, the issue of bonds, notes, promissory notes, certificates and other debt or equity instruments, convertible or not, or the use of financial derivatives or otherwise;

4.4.2. enter into any guarantee, pledge or any other form of security, whether by personal covenant or by mortgage or charge upon all or part of the undertaking, property assets (present or future) or by all or any of such methods, for the performance of any contracts or obligations of the Company and of any of the Connected Companies, or any director, manager or other agent of the Company or any of the Connected Companies, within the limits of any applicable law provision; and

4.4.3. use any techniques and instruments to efficiently manage its investments and to protect itself against credit risks, currency exchange exposure, interest rate risks and other risks.

it being understood that the Company will not enter into any transaction which would cause it to be engaged in any activity that would be considered as a regulated activity of the financial sector.

4.5. In addition to the foregoing, the Company may perform all legal, commercial, technical and financial transactions and, in general, all transactions which are necessary or useful to fulfil its corporate object as well as all transactions directly or indirectly connected with the areas described above in order to facilitate the accomplishment of its corporate object in all areas described above.

**Art. 5. Duration.** The Company is established for an unlimited period.

## Title II. Capital - Transfer of shares

### Art. 6. Capital.

6.1. The corporate capital of the Company is fixed at twelve thousand five hundred Euro (EUR 12,500) represented by twelve thousand five hundred (12,500) shares having a nominal value of one euro (EUR 1) each (hereafter the “Shares”). The holders of the Shares are together referred to as the “Shareholders”.

6.2. In addition to the corporate capital, there may be set up a premium account, into which any premium paid on any Share is transferred. The amount of said premium account is at the free disposal of the general meeting of Shareholders. The amount of the premium account may be used to make payment for any Shares, which the Company may repurchase from its Shareholder(s), to offset any net realized losses, to make distributions to the Shareholder(s) or to allocate funds to the legal reserve.

6.3. All Shares will have equal rights.

### Art. 7. Transfer of shares.

7.1. In case of a single Shareholder, the Shares held by the single Shareholder are freely transferable.

7.2. In case there is more than one Shareholder, Shares are freely transferable among the Shareholders. Transfer of Shares inter vivos to non-Shareholders may only be made with the prior approval given in a general meeting of Shareholders representing at least three quarters (3/4) of the capital.

7.3. Any transfer of Shares must be recorded by a notarial deed or by a private document and shall not be enforceable vis-à-vis the Company or third parties until it has been notified to the Company or accepted by it in accordance with article 190 of the Law and article 1690 of the Civil Code.

7.4. The Company may repurchase its own Shares provided that the Company has sufficient distributable funds for that purpose.

**Art. 8. Affixing of seals.** The heirs, representatives or entitled persons of a Shareholder and creditors of a Shareholder cannot, under any circumstances, request the affixing of seals on the assets and documents of the Company, nor become involved in any way in its administration.

In order to exercise their rights they have to refer to the financial statements and to the decisions of the general meetings of the Shareholders.

## Title III. Management

**Art. 9. Management.** The Company is managed by one manager (the “Sole Manager”) or several managers appointed by the general meeting of Shareholders. If several managers are appointed, they will constitute a board of managers (the “Board of Managers” each member individually, the “Manager”). The Sole Manager or the Managers need not to be Shareholder of the Company. The Sole Manager or the Managers may be revoked ad nutum by decision of the general meeting of the Shareholders.

### Art. 10. Powers.

10.1. In dealing with third parties, the Sole Manager or, in case of plurality of managers, the Board of Managers will have all powers to act in the name of the Company in all circumstances and to perform all acts necessary or useful for accomplishment of the corporate objects of the Company.

10.2. All powers not expressly reserved by the Law or by the Articles to the general meeting of Shareholders fall within the competence of the Sole Manager or, in case of plurality of managers, of the Board of Managers.

10.3. Any litigation involving the Company either as plaintiff or as defendant will be handled in the name of the Company by the Sole Manager or, in case of plurality of managers, by the Board of Managers represented by the Manager delegated for this purpose.

10.4. The Company shall be bound in all circumstances by the sole signature of its Sole Manager and, in case of plurality of managers, by the joint signature of any two members of the Board of Managers, or by the signature of any person to whom such power shall be delegated by the Sole Manager or, in case of plurality of managers, by the Board of Managers.

### Art. 11. Delegations.

11.1. The Sole Manager or, in case of plurality of managers, the Board of Managers may sub-delegate its powers for specific tasks to one or several ad hoc agents.

11.2. The Sole Manager or, in case of plurality of managers, the Board of Managers shall determine this agent’s responsibilities and remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of his agency.

### Art. 12. Meeting of the board of managers.

12.1. The Board of Managers shall meet as often as the Company’s interest so requires or upon call of any Manager of the Company. In case all the Managers are present or represented, they may waive all convening requirements and formalities.



12.2. Any Manager may act at any meeting of the Board of Managers by appointing in writing, by telegram, facsimile, e-mail or letter another Manager as his proxy.

12.3. Meetings of the Board of Managers shall be held in Luxembourg. The Board of Managers may only deliberate or act validly if at least a majority of its members is present either in person or by proxy. The resolutions of the Board of Managers shall be adopted by the majority of the votes of the Managers present either in person or by proxy.

12.4. In case of urgency, written resolutions signed by all the members of the Board of Managers will be as valid and effectual as if passed at a meeting duly convened and held. Such signatures may appear on a single document or multiple copies of an identical resolution and may be evidenced by letter, facsimile, e-mail or similar communication.

12.5. Any member of the Board of Managers who participates in the proceedings of a meeting of the Board of Managers by means of a communication device (including a telephone and videoconference), which allows all the other members of the Board of Managers present at such meeting (whether in person or by proxy or by means of such type of communications device) to hear and to be heard by the other members at any time, shall be deemed to be present at such meeting and shall be counted when reckoning a quorum and shall be entitled to vote on matters considered at such meeting. If a resolution is taken by way of conference call, the resolution shall be considered to have been taken in Luxembourg if the call is initiated from Luxembourg.

Members of the Board of Managers who participate in the proceedings of a meeting of the Board of Managers by means of such communication device shall ratify their votes so cast by signing one copy of the minutes of the meeting.

12.6. The minutes of a meeting of the Board of Managers shall be signed by all Managers present or represented at the meeting. Extracts shall be certified by any Manager or by any person nominated by any Manager or during a meeting of the Board of Managers.

12.7. In case of a Sole Manager, the resolutions of the Sole Manager may be documented in writing.

**Art. 13. Interim dividends.** The Sole Manager or, in case of plurality of managers, the Board of Managers may decide to pay interim dividends on the basis of a statement of accounts prepared by the Sole Manager or, in case of plurality of managers, by the Board of Managers showing that sufficient funds are available for distribution, it being understood that the amount to be distributed may not exceed profits realised since the end of the last financial year, increased by carried forward profits and distributable reserves, but decreased by carried forward losses and sums to be allocated to a reserve to be established by the Law or by the Articles.

#### **Title IV. General meeting of shareholders**

##### **Art. 14. Powers - Holding of general meetings.**

14.1. Each Shareholder has voting rights commensurate with his shareholding.

14.2. In case of a single Shareholder owning all the Shares, it shall exercise all the powers conferred to the general meeting of the Shareholders under section XII of the Law and its decisions shall be in writing and shall be recorded in minutes.

14.3. In case there is more than one Shareholder, decisions of the Shareholders shall be taken in a general meeting or by written consultation at the instigation of the management. In such case, each Shareholder shall receive the precise wording of the text of the resolutions or decisions to be adopted and shall give his vote in writing.

14.4. Shareholders meetings may be convened by the Sole Manager or, in case of plurality of managers, by a Manager.

14.5. If all the Shareholders are present or represented, they can waive any convening formalities and the meeting can be validly held without prior notice.

14.6. General meetings of Shareholders shall be held in Luxembourg. Any Shareholder may, by a written proxy, authorize any other person, who need not be a Shareholder, to represent him at a general meeting of Shareholders and to vote in his name and stead.

##### **Art. 15. Majorities.**

15.1. The resolutions shall be validly taken insofar as Shareholders representing more than half of the capital adopt them. If that figure is not reached at the first meeting or first written consultation, the Shareholders shall be convened or consulted a second time, by registered letter, and decisions shall be adopted by a majority of the votes cast, regardless of the portion of capital represented.

15.2. Resolutions to alter the Articles of the Company may only be adopted by the majority (in number) of the Shareholders owning at least three quarters (3/4) of the Company's capital, subject to the provisions of the Law.

15.3. However, the nationality of the Company may be changed and the commitments of its Shareholders may be increased only with the unanimous consent of all the Shareholders and in compliance with any other legal requirement.

#### **Title V. Financial year - Profits - Reserves**

##### **Art. 16. Financial year.**

16.1. The financial year of the Company starts on the 1<sup>st</sup> of January and ends on the 31<sup>st</sup> of December of each year.

16.2. Each year on the 31<sup>st</sup> of December an inventory of the assets and the liabilities of the Company as well as a balance sheet and a profit and loss account shall be drawn up by the Sole Manager or, in case of plurality of managers, by the Board of Managers.

**Art. 17. Profits - Reserves.**

17.1. The revenues of the Company, deduction made of the general expenses and the charges, the depreciations, the provisions and taxes constitute the net profit.

17.2. From the net profit five per cent (5%) shall be deducted and allocated to the legal reserve; this deduction ceases to be mandatory as soon as the reserve amounts to ten per cent (10%) of the capital of the Company, but it must be resumed until the reserve is entirely reconstituted if, at any time, for any reason whatsoever, it has been touched. The balance is at the disposal of the general meeting of Shareholders.

**Title VI. Dissolution - Liquidation**

**Art. 18. Dissolution - Liquidation.**

18.1. The Company shall not be dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy of the single Shareholder or of one of the Shareholders.

18.2. The dissolution and liquidation of the Company can only be decided if approved by the majority (in number) of the Shareholders owning at least three quarters (3/4) of the capital of the Company.

18.3. In case of dissolution of the Company the liquidation will be carried out by one or more liquidators who need not be Shareholders, designated by the general meeting of Shareholders who shall determine their powers and remuneration.

18.4. The surplus after payment of all charges, debts, expenses which are a result of liquidation, will be used to reimburse the contribution made by the Shareholders on the Shares of the Company. The final surplus will be distributed to the Shareholders in proportion to their respective shareholding.

**Title VII. Applicable law**

**Art. 19. Applicable law.** All matters not mentioned in the Articles, shall be determined in accordance with the Law.

*Transitional provision*

The first financial year shall begin on the date of the formation of the Company and shall end on the 31<sup>st</sup> of December 2012.

*Subscription and Payment*

The Articles having thus been established, the appearing party declares to subscribe to the entire capital as follows:  
Marlin 1 Limited, prenamed, twelve thousand five hundred Shares . . . . . 12,500 Shares  
TOTAL: twelve thousand five hundred Shares, . . . . . 12,500 Shares

The Shares have been fully paid up by a contribution in cash of twelve thousand five hundred Euro (EUR 12,500).

The amount of twelve thousand five hundred Euro (EUR 12,500) is at the disposal of the Company, evidence of which has been given to the undersigned notary.

*Expenses*

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever, which shall be borne by the Company as a result of its organization, are estimated at approximately one thousand five hundred euro (€ 1,500.-).

*Resolutions of the single shareholder*

Immediately after the incorporation of the Company, the single Shareholder of the Company, representing the entire subscribed capital, has passed the following resolutions:

1. The registered office of the Company is fixed at 26-28 rives de Clausen, L-2165 Luxembourg;

2. Have been elected as managers of the Company for an undetermined term:

2.1 Mr Paolo PASSARO, private employee, born on 07/09/1984 in Nieder Korn, Luxembourg, with professional address at 26-28 Rives de Clausen, L-2165 Luxembourg;

2.2 Mr Cristian CORDELLA, private employee, born on 20 February 1981 in Lecce, Italy, with professional address at 26-28 Rives de Clausen, L-2165 Luxembourg;

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

WHEREOF the present deed was drawn up in Luxembourg, on the date mentioned at the beginning of this document.

The document having been read to the representative(s) of the appearing party/parties, known to the undersigned notary by name, Christian name, civil status and residence, the said representative(s) of the appearing party/parties signed together with the notary the present deed.

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

L'an deux mille douze, le trente et un août.

Par-devant Maître Francis KESSELER, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette.

#### A COMPARU:

Marlin 1 Limited, une société à responsabilité limitée constituée selon les lois des Iles Cayman, ayant son siège social à 94 Solaris Avenue, Camana Bay, PO Box 1348, Grand Cayman KY1-1108 Iles Cayman, immatriculée auprès du Registre des Sociétés des Iles Cayman sous le numéro QH-270124, représentée par Frédéric LEMOINE, avocat, demeurant à Luxembourg en vertu d'une procuration donnée le 16 août 2012.

Ladite procuration signée ne varietur par le mandataire de la partie comparante et le notaire soussigné, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

La partie comparante, représentée comme indiquée ci-avant, a déclaré son intention de constituer par le présent acte une société à responsabilité limitée et d'en arrêter les statuts comme suit:

### Titre I<sup>er</sup>. Forme - Nom - Siège social - Objet - Durée

**Art. 1<sup>er</sup>. Forme.** Il existe une société à responsabilité limitée (ci-après la "Société"), qui sera régie par les lois relatives à une telle entité, et en particulier la loi du 10 août 1915 relative aux sociétés commerciales, telle que modifiée de temps à autre (ci-après la "Loi"), ainsi que par les présents statuts de la Société (ci-après les "Statuts").

**Art. 2. Dénomination.** La dénomination de la Société est "MARLIN 1 LUXEMBOURG S.à r.l."

#### Art. 3. Siège social.

3.1. Le siège social de la Société est établi dans la Ville de Luxembourg.

3.2. Il peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une délibération de l'assemblée générale extraordinaire de ses Associés (tels que définis ci-après) délibérant comme en matière de modification des Statuts.

3.3. Le siège social peut être transféré à l'intérieur de la Ville de Luxembourg par décision du Gérant Unique ou, en cas de pluralité de gérants, du Conseil de Gérance (tels que définis ci-après).

3.4. Au cas où des événements extraordinaires d'ordre militaire, politique, économique ou social de nature à compromettre l'activité normale au siège social de la Société se seraient produits ou seraient imminents, le siège social de la Société pourra être transféré provisoirement à l'étranger par décision du Gérant Unique ou, en cas de pluralité de gérants, du Conseil de Gérance jusqu'à ce que la situation soit normalisée; ces mesures provisoires n'ont toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

#### Art. 4. Objet.

4.1. L'objet de la Société est l'acquisition et la détention de tous intérêts, directement ou indirectement, sous quelle que forme que ce soit, dans toutes autres entités, luxembourgeoises ou étrangères, par voie de souscription ou d'acquisition de toutes participations et droits par voie de participation, d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat, de négociation ou de toute autre manière, ou par voie d'instruments financiers de dettes, sous quelle que forme que ce soit, ainsi que leur administration, leur développement et leur gestion.

4.2. La Société pourra également apporter toute assistance financière, que ce soit sous forme de prêts, d'octroi de garanties ou autrement, à ses filiales ou aux sociétés dans lesquelles elle a un intérêt direct ou indirect, sans que celui-ci soit substantiel, ou à toutes sociétés, qui seraient actionnaires, directs ou indirects, de la Société, ou encore à toutes sociétés appartenant au même groupe que la Société (ci-après reprises comme les "Sociétés Apparentées").

4.3. Pour les besoins de cet article, une société sera considérée comme appartenant au même «groupe» que la Société si cette autre société, directement ou indirectement, détient, est détenue par, détient le contrôle de, est contrôlée par ou est sous le contrôle commun avec, ou est contrôlée par un actionnaire de la Société, que ce soit comme bénéficiaire, trustee ou gardien ou autre fiduciaire. Une société sera considérée comme contrôlant une autre société si elle détient, directement ou indirectement, tout ou une partie substantielle de l'ensemble du capital social de la société ou dispose du pouvoir de diriger ou d'orienter la gestion et les politiques de l'autre société, que ce soit aux moyens de la détention de titres permettant d'exercer un droit de vote, par contrat ou autrement.

4.4. La Société pourra, en particulier, être engagée dans les opérations suivantes:

4.4.1. conclure des emprunts sous toute forme ou obtenir toutes formes de crédit et lever des fonds, sauf par voie d'offre publique, notamment, par l'émission de titres, d'obligations, de billets à ordre, certificats et autres instruments de dettes, convertibles ou non, ou par l'utilisation d'instruments financiers dérivés ou autres;

4.4.2. accorder toute garantie, fournir tout gage ou toute autre forme de sûreté, que ce soit par engagement personnel ou par hypothèque ou charge sur tout ou partie des avoirs (présents ou futurs), ou par toutes ou l'une de ces méthodes,

pour l'exécution de tous contrats ou obligations de la Société ou de Sociétés Apparentées, ou de tout administrateur, gérant ou autre agent de la Société ou de l'une des Sociétés Apparentées, dans les limites de toute disposition légale applicable; et

4.4.3. utiliser tous instruments et techniques nécessaires à la gestion efficace de ses investissements et à la protection contre tous risques de crédit, les fluctuations monétaires, les fluctuations de taux d'intérêt et autres risques.

il est entendu que la Société n'entrera dans aucune opération qui pourrait l'amener à être engagée dans des activités pouvant être considérées comme une activité réglementée du secteur financier.

4.5. Outre ce qui précède, la Société peut réaliser toutes transactions légales, commerciales, techniques ou financières et en général toutes transactions nécessaires ou utiles à l'accomplissement de son objet social ou en relation directe ou indirecte avec tous les secteurs prédécrits, de manière à faciliter l'accomplissement de son objet social dans les secteurs prédécrits.

**Art. 5. Durée.** La Société est constituée pour une durée illimitée.

## **Titre II. Capital - Transfert de parts**

### **Art. 6. Capital social.**

6.1. Le capital social de la Société est fixé à douze mille cinq cents euros (12.500 EUR) représenté par douze mille cinq cents (12.500) parts sociales, ayant une valeur nominale de un euro (1 EUR), chacune (ci-après les «Parts Sociales»). Les détenteurs de Parts Sociales sont définis ci-après comme les «Associés».

6.2. En plus du capital social, il pourra être établi un compte de prime d'émission sur lequel toute prime d'émission payée pour toute Part Sociale sera versée. Le montant d'un tel compte de prime d'émission est à la libre disposition de l'assemblée générale des Associés. Le montant d'un tel compte de prime d'émission peut être utilisé pour procéder à des paiements pour toutes Parts Sociales que la Société peut racheter à son/ses Associé(s), pour compenser toute perte réalisée, pour procéder à des distributions aux Associés ou pour allouer des fonds à la réserve légale.

6.3. Toutes les Parts Sociales donnent droit à des droits égaux.

### **Art. 7. Transfert de parts.**

7.1. Dans l'hypothèse où il n'y a qu'un seul Associé, les Parts Sociales détenues par celui-ci sont librement transmissibles.

7.2. Dans l'hypothèse où il y a plusieurs Associés, les Parts Sociales détenues par un des Associés sont librement transmissibles à un autre Associé. Tout transfert de Parts Sociales entre vifs à des non Associés ne pourra se faire qu'avec l'accord préalable, donné dans une assemblée générale d'Associés représentant au moins trois quart (3/4) du capital.

7.3. Tout transfert de Parts Sociales doit être constaté par un acte notarié ou par un acte sous seing privé et ne sera pas opposable vis-à-vis de la Société ou des tiers jusqu'à ce qu'il ait été notifié à la Société ou accepté par elle conformément à l'article 190 de la Loi et l'article 1690 du Code Civil.

7.4. La Société peut racheter ses propres Parts Sociales pour autant que la Société ait des fonds distribuables suffisants à cet effet.

**Art. 8. Apposition de scelles.** Les héritiers, représentants ou ayants droit d'un Associé et créanciers d'un Associé ne peuvent, sous aucun prétexte, requérir l'apposition de scellés sur les biens et documents de la Société, ni s'immiscer en aucune manière dans les actes de son administration.

Ils doivent pour l'exercice de leurs droits, s'en rapporter aux inventaires sociaux et aux décisions des assemblées générales.

## **Titre III. Gérance**

**Art. 9. Gérance.** La Société est gérée par un gérant (le "Gérant Unique") ou par plusieurs gérants nommés par l'assemblée générale des Associés. Si plusieurs gérants ont été nommés, ils formeront un conseil de gérance (le "Conseil de Gérance", chacun étant alors désigné comme «Gérant»).

Le Gérant Unique ou les Gérants ne sont pas nécessairement Associés de la Société.

Le Gérant Unique ou les Gérants peuvent être révoqués à tout moment par une décision de l'assemblée générale des Associés.

### **Art. 10. Pouvoirs.**

10.1. Dans les rapports avec les tiers, le Gérant Unique ou en cas de pluralité de gérants, le Conseil de Gérance, a tous pouvoirs pour agir au nom de la Société en toutes circonstances et pour effectuer tous actes nécessaires ou utiles à l'accomplissement de l'objet social de la Société.

10.2. Les pouvoirs non expressément réservés par la Loi ou par les Statuts à l'assemblée générale des Associés tombent dans la compétence du Gérant Unique ou, en cas de pluralité de gérants, du Conseil de Gérance.

10.3. Tout litige dans laquelle la Société apparaît comme demandeur ou comme défendeur, sera géré au nom de la Société par le Gérant Unique ou, en cas de pluralité de gérants, par le Conseil de Gérance représenté par le Gérant délégué à cet effet.

10.4. La Société est valablement engagée, en toutes circonstances par la seule signature de son Gérant Unique et, en cas de pluralité de gérants, par la signature conjointe de deux membres du Conseil de Gérance, ou par la signature de toute personne à qui ce pouvoir aura été délégué par le Gérant Unique ou, en cas de pluralité de gérants, par le Conseil de Gérance.

#### **Art. 11. Délégations.**

11.1. Le Gérant Unique ou en cas de pluralité de gérants, le Conseil de Gérance peut déléguer ses pouvoirs à un ou plusieurs agents ad hoc pour des tâches déterminées.

11.2. Le Gérant Unique ou, en cas de pluralité de gérants, le Conseil de Gérance détermine les responsabilités et la rémunération (s'il y en a) de tout agent, la durée de son mandat ainsi que toutes autres conditions de son mandat.

#### **Art. 12. Réunion du conseil de gérance.**

12.1. Le Conseil de Gérance se réunit sur convocation d'un Gérant de la Société aussi souvent que l'intérêt de la Société le requière. Lorsque tous les Gérants sont présents ou représentés, ils pourront renoncer aux formalités de convocation.

12.2. Tout Gérant est autorisé à se faire représenter lors d'une réunion du Conseil de Gérance par un autre Gérant, pour autant que ce dernier soit en possession d'une procuration écrite, d'un télégramme, d'un fax, d'un courriel ou d'une lettre.

12.3. Les réunions du Conseil de Gérance se tiendront à Luxembourg. Le Conseil de Gérance ne peut délibérer ou agir valablement que si la majorité au moins de ses membres est présent en personne ou par mandataire. Les résolutions du Conseil de Gérance seront valablement adoptées par la majorité des votes des Gérants présents en personne ou par mandataire.

12.4. En cas d'urgence, des résolutions écrites signées par tous les membres du Conseil de Gérance auront le même effet et la même validité que des décisions prises lors d'une réunion dûment convoquée et tenue. Ces signatures peuvent apparaître sur un seul ou plusieurs documents séparés transmis par lettre, fax, courriel ou moyen similaire de communication.

12.5. Tout membre du Conseil de Gérance qui participe à une réunion du Conseil de Gérance par un moyen de communication (en ce compris par téléphone et par visioconférence), qui permet à tous les autres membres du Conseil de Gérance présents à telle réunion (soit en personne, par mandataire ou par un tel moyen de communication) d'entendre et d'être entendu par les autres membres à tout moment, sera réputé présent à telle réunion et sera pris en compte pour le quorum et sera habilité à voter sur les matières considérées à telle réunion. Lorsque la décision est prise par voie d'une conférence téléphonique, la décision sera considérée comme ayant été prise à Luxembourg si l'appel est initié à partir de Luxembourg.

Les membres du Conseil de Gérance qui participent à une réunion du Conseil de Gérance via un tel moyen de communication ratifieront leurs votes exprimés de cette façon en signant une copie du procès-verbal de cette réunion.

12.6. Les procès-verbaux des réunions du Conseil de Gérance sont signés par tous les Gérants présents ou représentés à la réunion. Des extraits seront certifiés par un Gérant ou par toute personne désignée par un Gérant ou lors d'une réunion du Conseil de Gérance.

12.7. En cas de Gérant Unique, les résolutions du Gérant Unique pourront être documentées par écrit.

**Art. 13. Dividendes intérimaires.** Le Gérant Unique ou en cas de pluralité de gérants, le Conseil de Gérance, peut décider de payer des dividendes intérimaires sur la base d'un relevé de comptes préparé par le Gérant Unique ou, en cas de pluralité de gérants, par le Conseil de Gérance montrant qu'il existe suffisamment de fonds disponibles pour la distribution, étant entendu que le montant distribuable ne peut être supérieur aux profits réalisés depuis la fin de l'exercice social précédent, augmenté des bénéfices reportés et des réserves distribuables, mais diminué des pertes reportées et sommes allouées à une réserve à établir en vertu de la Loi ou des Statuts.

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

#### **Art. 14. Pouvoirs – Tenue d'assemblées générales.**

14.1. Chaque Associé a un droit de vote proportionnel à sa participation dans le capital social.

14.2. En cas d'un Associé unique détenant toutes les Parts Sociales, celui-ci exerce tous les pouvoirs qui sont conférés à l'assemblée générale des Associés par la section XII de la Loi et ses décisions sont établies par écrit et enregistrées dans des procès-verbaux.

14.3. S'il y a plus d'un Associé, les décisions des Associés seront prises en assemblée générale ou par consultation écrite à l'initiative de la gérance. Dans ce cas, chaque Associé recevra le libellé exact du texte des résolutions ou décisions à adopter et donnera son vote par écrit.

14.4. Des assemblées générales pourront être convoquées par le Gérant Unique ou, en cas de pluralité de gérants, par tout Gérant.

14.5. Si tous les Associés sont présents ou représentés, ils peuvent renoncer aux formalités de convocation et la réunion peut valablement être tenue sans avis préalable.

14.6. Les assemblées générales des Associés se tiendront à Luxembourg. Tout Associé peu par procuration écrite, autoriser toute autre personne, qui n'a pas besoin d'être un Associé, à le représenter à une assemblée générale des Associés et à voter en son nom et à sa place.

#### **Art. 15. Majorités.**

15.1. Les décisions ne sont valablement prises que pour autant que des Associés détenant plus de la moitié du capital social les adoptent. Si ce chiffre n'est pas atteint lors de la première réunion ou consultation par écrit, les Associés sont convoqués ou consultés une seconde fois, par lettres recommandées, et les décisions sont prises à la majorité des votes émis, quelle que soit la portion du capital représentée.

15.2. Les résolutions modifiant les Statuts de la Société ne peuvent être adoptés que par une majorité (en nombre) d'Associés détenant au moins les trois quarts (3/4) du capital social de la Société conformément aux prescriptions de la Loi.

15.3. Néanmoins, le changement de nationalité de la Société et l'augmentation des engagements des Associés ne peuvent être décidés qu'avec l'accord unanime des Associés et sous réserve du respect de toute autre disposition légale.

### **Titre V. Exercice social - Profits - Réserves**

#### **Art. 16. Exercice social.**

16.1. L'année sociale de la Société commence le premier janvier et se termine le trente et un décembre de chaque année.

16.2. Chaque année, au trente et un décembre, le bilan et le compte de profit et perte de la Société sont établis par le Gérant Unique ou, en cas de pluralité de gérants, par le Conseil de Gérance et ce dernier prépare un inventaire comprenant l'indication de la valeur des actifs et passifs de la Société.

#### **Art. 17. Profits - Réserves.**

17.1. Les profits de la Société, après déduction des frais généraux des charges, des amortissements, des provisions et des taxes, constituent le bénéfice net.

17.2. Sur le bénéfice net, cinq pour cent (5%) seront prélevés et alloués à la réserve légale; ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque le montant de celle-ci aura atteint dix pour cent (10%) du capital social de la Société mais devra être repris jusqu'à entière reconstitution de la réserve, si à tout moment et pour quelle que raison que ce soit elle a été entamée. Le solde est à la disposition de l'assemblée générale des Associés.

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

#### **Art. 18. Dissolution - Liquidation.**

18.1. La Société ne pourra être dissoute pour cause de décès, de suspension des droits civils, d'insolvabilité, de faillite de son Associé unique ou de l'un de ses Associés.

18.2. La dissolution et la liquidation de la Société n'est possible que si elle est décidée par la majorité (en nombre) des Associés représentant au moins les trois quarts (3/4) du capital social de la Société..

18.3. En cas de dissolution de la Société, la dissolution et la liquidation sera assurée par un ou plusieurs liquidateurs, Associés ou non, nommés par l'assemblée générale des Associés qui détermineront leurs pouvoirs et rémunération.

18.4. Le surplus après paiement des charges, dettes dépenses qui résultent de la liquidation sera utilisé pour rembourser l'apport fait par les Associés sur les Parts Sociales de la Société. Le surplus final sera distribué aux Associés proportionnellement à leur détention respective.

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

**Art. 19. Loi applicable.** Pour tout ce qui n'est pas réglé par les Statuts, il est fait référence à la Loi.

#### *Disposition transitoire*

Le premier exercice social commence à la date de la constitution de la Société et se terminera le 31 décembre 2012.

#### *Souscription et paiement*

Les Statuts ayant été établis, la comparante déclare souscrire l'entièreté du capital comme suit:

Marlin 1 Limited, préqualifiée, douze mille cinq cents Parts Sociales . . . . .	12.500 Parts Sociales
TOTAL: douze mille cinq cents Parts Sociales, . . . . .	12.500 Parts Sociales

Les Parts Sociales ont été entièrement libérées par un apport en numéraire de douze mille cinq cents euros (12.500 EUR).

Le montant de douze mille cinq cents euros (12.500 EUR) est à la disposition de la Société, tel qu'il a été prouvé au notaire instrumentaire.

#### *Dépenses*

Les dépenses, frais, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution s'élèvent à approximativement mille cinq cents euros (€ 1.500,-).

*Résolutions de l'associé unique*

Immédiatement après la constitution de la Société, l'Associé unique de la Société représentant l'intégralité du capital souscrit, a passé les résolutions suivantes:

1. Le siège social de la Société est fixé à 26-28 Rives de Clausen, L-2165 Luxembourg;

2. Ont été(s) nommé(s) gérant(s) de la Société pour une période indéterminée:

2.1 Monsieur Paolo PASSARO, employé privé, né le 7 septembre 1984 à Niederkorn au Luxembourg avec adresse professionnelle à 26-28 Rives de Clausen, L-2165 Luxembourg;

2.2 Monsieur Cristian CORDELLA, employé privé, né le 20 février 1981 à Lecce en Italie avec adresse professionnelle à 26-28 Rives de Clausen, L-2165 Luxembourg;

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

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

Lecture de l'acte ayant été faite au mandataire de la partie comparante connu du notaire soussigné par nom, prénom, état civil et résidence, ledit mandataire de la partie comparante a signé avec nous notaire, le présent acte.

Signé: Lemoine, Kessler.

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 4 septembre 2012. Relation: EAC/2012/11546. Reçu soixante-quinze euros (75,- €).

Le Receveur (signé): Santioni A.

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

Référence de publication: 2012113845/467.

(120153598) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 septembre 2012.

---

**Brentley Holding S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 133.904.

Le Bilan et l'affectation du résultat 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 04 Septembre 2012.

Manacor (Luxembourg) S.A.

Signature

Référence de publication: 2012115272/13.

(120155453) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 septembre 2012.

---

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

Siège social: L-4130 Esch-sur-Alzette, 54, avenue de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 148.859.

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: 2012115376/10.

(120155361) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 septembre 2012.

---

**Guillaume S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1648 Luxembourg, 12-14, place Guillaume II.

R.C.S. Luxembourg B 74.103.

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: 2012115379/10.

(120155376) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 septembre 2012.

---

**H&F Sensor Lux 1 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: GBP 680.000,00.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R.C.S. Luxembourg B 140.979.

Les comptes annuels au 31 mars 2012 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 23 août 2012.

Référence de publication: 2012115380/10.

(120155711) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 septembre 2012.

---

**H&F Sensor Lux 2 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: GBP 144.500,00.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R.C.S. Luxembourg B 140.978.

Les comptes annuels au 31 mars 2012 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 23 août 2012.

Référence de publication: 2012115381/10.

(120155708) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 septembre 2012.

---

**Johnson Controls Luxembourg Holding and Finance S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1731 Luxembourg, 26, rue de Hesperange.  
R.C.S. Luxembourg B 156.428.

Les comptes annuels au 30 septembre 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 Johnson Controls Luxembourg Holding and Finance S.à r.l.*

Intertrust (Luxembourg) S.A.

Référence de publication: 2012115415/11.

(120155428) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 septembre 2012.

---

**Husky Injection Molding Systems Luxembourg Capital S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3451 Dudelange, Zone Industrielle Riedgen.  
R.C.S. Luxembourg B 166.196.

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: 2012115388/10.

(120155819) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 septembre 2012.

---

**Husky Injection Molding Systems Luxembourg Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 40.000,00.**

Siège social: L-3451 Dudelange, Zone Industrielle Riedgen.  
R.C.S. Luxembourg B 160.874.

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: 2012115389/10.

(120155818) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 septembre 2012.

---



**Haken Lighthouse, Société Anonyme.**

Siège social: L-2132 Luxembourg, 2-4, avenue Marie-Thérèse.  
R.C.S. Luxembourg B 80.659.

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 10.09.12. \*

Référence de publication: 2012115390/10.

(120155571) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 septembre 2012.

---

**I.O.S.E.F. 36 S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1430 Luxembourg, 6, boulevard Pierre Dupong.  
R.C.S. Luxembourg B 120.774.

Les comptes annuels au 31/12/2011 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: 2012115395/10.

(120155768) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 septembre 2012.

---

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

Siège social: L-1128 Luxembourg, 37, Val Saint-André.  
R.C.S. Luxembourg B 106.407.

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.

Référence de publication: 2012115454/9.

(120155748) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 septembre 2012.

---

**Idemlux Automation S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-4959 Bascharage, 24, Z.A.E. Op Zaemer.  
R.C.S. Luxembourg B 146.057.

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: 2012115403/10.

(120155463) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 septembre 2012.

---

**Imagine Young Jewellery S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9051 Ettelbruck, 101, Grand-rue.  
R.C.S. Luxembourg B 144.916.

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: 2012115404/10.

(120155461) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 septembre 2012.

---

**JEMA Beauté Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1232 Howald, 90, rue Ernest Beres.  
R.C.S. Luxembourg B 85.709.

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.

Signature.

Référence de publication: 2012115417/10.

(120155610) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 septembre 2012.

---

**Jo Collections S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9053 Ettelbruck, 37, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 152.673.

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: 2012115420/10.

(120155427) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 septembre 2012.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 50.794.

Les comptes annuels au 30 avril 2012 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: 2012115458/9.

(120155834) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 septembre 2012.

---

**Jomo Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8219 Mamer, 5, rue du Centre.

R.C.S. Luxembourg B 146.058.

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: 2012115421/10.

(120155465) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 septembre 2012.

---

**Kingsbridge Square S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8081 Bertrange, 102B, rue de Mamer.

R.C.S. Luxembourg B 162.847.

Les comptes annuels au 31.12.2011 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: 2012115428/10.

(120155729) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 septembre 2012.

---

**KKR Asia S. à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2440 Luxembourg, 63, rue de Rollingergrund.

R.C.S. Luxembourg B 141.775.

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: 2012115430/10.

(120155732) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 septembre 2012.

---

**KNS S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

Siège social: L-4815 Rodange, 59, rue de la Fontaine.  
R.C.S. Luxembourg B 152.043.

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.

Signature.

Référence de publication: 2012115431/10.

(120155247) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 septembre 2012.

**Köppen Beaufort S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-6315 Beaufort, 15-17, rue de Grundhof.  
R.C.S. Luxembourg B 145.812.

Der Jahresabschluss zum 31. Dezember 2011 wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Unterschrift.

Référence de publication: 2012115432/11.

(120155467) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 septembre 2012.

**SIFC Office & Retail S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: KRW 642.000,00.**

Siège social: L-2522 Luxembourg, 12, rue Guillaume Schneider.  
R.C.S. Luxembourg B 110.937.

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 6 septembre 2012.

Bouchra Akhertous  
Mandataire

Référence de publication: 2012115611/13.

(120155393) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 septembre 2012.

**La Financière du Mont de l'Enclume, Société Anonyme.**

Siège social: L-8041 Strassen, 65, rue des Romains.  
R.C.S. Luxembourg B 54.508.

Les Comptes Annuels au 31/12/2011 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: 2012115440/10.

(120155300) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 septembre 2012.

**LA Holdings (Luxembourg) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2540 Luxembourg, 13, rue Edward Steichen.  
R.C.S. Luxembourg B 122.545.

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 07 Septembre 2012.

Pour LA Holdings (Luxembourg) S.A  
Sabina Craciunescu

Référence de publication: 2012115441/12.

(120155275) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 septembre 2012.

**Lakehouse S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-7344 Steinsel, 20, rue des Sangliers.

R.C.S. Luxembourg B 142.414.

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 10/09/2012.

Signature.

Référence de publication: 2012115442/10.

(120155340) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 septembre 2012.

**LBREP I Fides S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.****Capital social: EUR 12.500,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 122.497.

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 10 septembre 2012.

Pour extrait conforme

LBREP I Fides S.à. r.l.

Référence de publication: 2012115444/12.

(120155588) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 septembre 2012.

**Le Panorama Immobilier S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-7223 Bereldange, 9, rue Rénert.

R.C.S. Luxembourg B 31.371.

Les comptes annuels au 31.12.2011 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.

Echternach, le 10 septembre 2012.

Signature.

Référence de publication: 2012115445/10.

(120155402) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 septembre 2012.

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

Siège social: L-2545 Howald, 10, rue Théodore Speyer.

R.C.S. Luxembourg B 56.597.

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.

Signature.

Référence de publication: 2012115450/10.

(120155609) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 septembre 2012.

**Luxalloys S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-5887 Alzingen, 469, route de Thionville.

R.C.S. Luxembourg B 51.275.

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 LUXALLOYS S.A.

Référence de publication: 2012115451/10.

(120155657) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 septembre 2012.

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

Siège social: L-1930 Luxembourg, 1, place de Metz.

R.C.S. Luxembourg B 30.521.

Les comptes annuels au 31/12/2011 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.

Redange-sur-Attert, le 10/09/2012.

Cosita Delvaux

Notaire

Référence de publication: 2012115453/12.

(120155335) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 septembre 2012.

**Luxembourg - Jeux s.à. r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-7420 Cruchten, 37, rue Principale.

R.C.S. Luxembourg B 26.664.

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: 2012115455/10.

(120155417) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 septembre 2012.

**MultiLeadersFund Holding, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2134 Luxembourg, 56, rue Charles Martel.

R.C.S. Luxembourg B 154.130.

Les comptes annuels de la société au 30 juin 2012 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 la société**Un mandataire*

Référence de publication: 2012115478/12.

(120155545) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 septembre 2012.

**M.S. Stainless Luxembourg S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-9681 Roullingen, 2-3, Reimerwee.

R.C.S. Luxembourg B 57.640.

Der Jahresabschluss zum 31. Dezember 2011 wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Unterschrift.

Référence de publication: 2012115459/11.

(120155362) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 septembre 2012.

**Maillard Daniel s.à. r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9425 Vianden, 60A, rue du Sanatorium.

R.C.S. Luxembourg B 108.988.

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: 2012115460/10.

(120155469) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 septembre 2012.

**Management Consultants Luxembourg S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1273 Luxembourg, 2, rue de Bitbourg.  
R.C.S. Luxembourg B 151.712.

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: 2012115461/10.

(120155355) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 septembre 2012.

---

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

Siège social: L-1420 Luxembourg, 7, avenue Gaston Diderich.  
R.C.S. Luxembourg B 159.419.

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 Megapolis S.à r.l.*

United International Management S.A.

Référence de publication: 2012115469/11.

(120155727) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 septembre 2012.

---

**Métal Constructions S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8821 Koetschette, Zone Industrielle Riesenhaff.  
R.C.S. Luxembourg B 92.182.

Les comptes annuels au 31/12/2011 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.

Arlon, le 10/09/2012.

METAL CONSTRUCTIONS S.A.

SUD FIDUCIAIRE SPRL

Référence de publication: 2012115493/12.

(120155671) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 septembre 2012.

---

**Men Sana S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-7636 Ernzen, 17, Montée de Ernzen.  
R.C.S. Luxembourg B 94.397.

Les comptes annuels au 31.12.2011 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 la société*

Signature

Référence de publication: 2012115470/11.

(120155783) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 septembre 2012.

---

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

Siège social: L-5751 Frisange, 65, rue Robert Schuman.  
R.C.S. Luxembourg B 83.779.

Les comptes annuels au 31.12.2011 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: 2012115482/10.

(120155775) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 septembre 2012.

---

**Malicar Finance S.A., Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

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

R.C.S. Luxembourg B 31.830.

—  
Le Bilan au 31.03.2012 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: 2012115484/10.

(120155637) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 septembre 2012.

**Management Consulting & Services S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4360 Esch-sur-Alzette, 2B, Porte de France.

R.C.S. Luxembourg B 148.639.

—  
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: 2012115485/10.

(120155468) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 septembre 2012.

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

Siège social: L-1510 Luxembourg, 38, avenue de la Faïencerie.

R.C.S. Luxembourg B 84.036.

—  
RECTIFICATIF

Cette mention vient modifier la mention du bilan au 31 DECEMBRE 2011, enregistré et déposé au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg en date du 03/09/2012 sous la référence L120152429

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 10 septembre 2012.

Référence de publication: 2012115621/13.

(120155619) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 septembre 2012.

**Medfort 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 151.464.

—  
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 2 août 2012.

Référence de publication: 2012115491/10.

(120155705) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 septembre 2012.

**MGI Invest S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2132 Luxembourg, 2-4, avenue Marie-Thérèse.

R.C.S. Luxembourg B 97.047.

—  
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 10.09.12.

Référence de publication: 2012115494/10.

(120155679) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 septembre 2012.

**Mirago, Société Anonyme.**

Siège social: L-2212 Luxembourg, 6, place de Nancy.

R.C.S. Luxembourg B 85.615.

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 la société*

Signature

Référence de publication: 2012115496/11.

(120155387) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 septembre 2012.

---

**Moskito Productions S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-7344 Steinsel, 20, rue des Sangliers.

R.C.S. Luxembourg B 99.143.

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 10/09/2012.

Signature.

Référence de publication: 2012115498/10.

(120155341) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 septembre 2012.

---

**Premium Car Concept S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

Siège social: L-5465 Waldbredimus, 1D, rue Principale.

R.C.S. Luxembourg B 155.921.

Les comptes annuels au 31/12/2011 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.

Référence de publication: 2012115564/10.

(120155320) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 septembre 2012.

---

**Progosa S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2168 Luxembourg, 127, rue de Mühlenbach.

R.C.S. Luxembourg B 87.336.

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: 2012115565/10.

(120155272) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 septembre 2012.

---

**Progosa Shipping Investment S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2168 Luxembourg, 127, rue de Mühlenbach.

R.C.S. Luxembourg B 101.621.

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: 2012115566/10.

(120155270) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 septembre 2012.

---