

# 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° 1817

29 juillet 2013

### SOMMAIRE

Alceda Star S.A. ....	87175	Hayes Lemmerz Luxembourg Holdings S.à r.l. ....	87182
Almagest Funds SICAV ....	87170	Hifi International S.A. ....	87206
Altadis Luxembourg S.A. ....	87178	HSBC Trinkaus & Burkhardt (International) S.A. ....	87208
AMB UK Finco S. à r.l. ....	87175	Inpa Trading S.A. ....	87182
AMB UK Luxembourg Holding 1 S. à r.l. ....	87180	International Pension Administration S.à r.l. ....	87212
AMB UK Luxembourg Holding 2 S. à r.l. ....	87180	Iridys ....	87183
AMB Villebon Holding S.à r.l. ....	87180	KBL European Private Bankers S.A. ....	87175
Aperam ....	87176	KBL Immo S.A. ....	87197
ArcelorMittal Belval & Differdange ....	87180	KB Lux Immo S.A. ....	87197
ArcelorMittal Dudelange ....	87179	KPI Residential Property 8 S.à r.l. ....	87183
Atos Worldline S.A. ....	87181	KPI Retail Property 10 S.à r.l. ....	87183
Auto Moteurs Express Service S.à r.l. ....	87180	KPI Retail Property 11 S.à r.l. ....	87183
Axxion S.A. ....	87174	KPI Retail Property 13 S.à r.l. ....	87196
Bergon S.A. Holding ....	87177	KPI Retail Property 3 S.à r.l. ....	87196
BGP Minerva GP S.à r.l. ....	87180	Long/Short Selection ....	87174
BGP Minotaurus S.à r.l. ....	87181	MBG Luxco S.a.r.l. ....	87179
BGP Residential GP 1 S.à r.l. ....	87181	Mecametal International S.A. ....	87179
BGP Residential GP 2 S.à r.l. ....	87181	Multi Strategy SICAV ....	87178
BGP Residential GP 3 S.à r.l. ....	87182	Noramco Quality Funds ....	87174
Bibeca Holdings Luxembourg S.à r.l. ....	87181	Oppenheim Asset Management Services S.à r.l. ....	87176
Bicocca S.à r.l. ....	87177	Penska Management Services S.à r.l. ....	87212
B.L.V. Lux S.A. ....	87198	Pimas-Umbrella SICAV ....	87183
Centre Europe S.A. ....	87196	Poirel Investments S.A. ....	87171
Criali Investment S.A. ....	87170	SGP Fund ....	87177
Darty Luxembourg, S.à r.l. ....	87206	SLP III Cayman DS III S.à r.l. ....	87179
Devinmind S.A. ....	87181	S&M 5 S.à r.l. ....	87177
Diamond Projects S.à r.l. ....	87176	Tabiadasc Real Estate S.A. ....	87171
DWS Investment S.A. ....	87176	Tideway UCITS Funds ....	87175
E&V Development S.à r.l. ....	87182	Winkler International S.A. ....	87178
Garage R & C Boewer S.à r.l. ....	87182	World Invest ....	87172
Garage R & C Boewer S.à r.l. ....	87182	You Want Some Capital S.A. ....	87178
G.I.T.E. ....	87208		
Global Multi Invest ....	87170		

**Almagest Funds SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

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

R.C.S. Luxembourg B 162.106.

Nous avons le plaisir, conformément à l'Article 23 des statuts de la société, de vous convier à

**L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

d'Almagest Funds SICAV S.A. qui se tiendra le 13 Août 2013 à 15 heures, par devant notaire, Maître Hellinckx Henri au 101 Rue Cents L-1319 Luxembourg (Lëtzebuerg).

L'Assemblée Générale Extraordinaire aura pour ordre du jour les points suivants:

*Ordre du jour:*

En conformité au procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire du 15 Juillet 2013

- Convocation à une Assemblée Générale Extraordinaire pour procéder à la liquidation volontaire de la Société.

Dans le cas où vous ne seriez pas en mesure d'assister à l'Assemblée Générale Extraordinaire, merci de nous avertir par courrier express à ALMAGEST FUNDS SICAV S.A., L-2520 Luxembourg, 5 Allée Scheffer.

Luxembourg, le 18 Juillet 2013.

*Pour extrait sincère et conforme*

*Pour Almagest Funds Sicav*

Référence de publication: 2013101916/19.

---

**Global Multi Invest, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2220 Luxembourg, 534, rue de Neudorf.

R.C.S. Luxembourg B 143.580.

Die Aktionäre der Global Multi Invest, SICAV, werden hiermit zur

**ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG**

einberufen, welche am Sitz der Gesellschaft am 16. August 2013 um 15:00 Uhr über folgende Tagesordnung befinden wird:

*Tagesordnung:*

1. Geschäftsbericht des Verwaltungsrates und Bericht des Wirtschaftsprüfers
2. Billigung des Jahresabschlusses sowie der Ergebnisuweisung per 30.06.2013
3. Entlastung der Verwaltungsratsmitglieder
4. Wiederwahl der Verwaltungsratsmitglieder für das neue Geschäftsjahr
5. Wiederwahl des Wirtschaftsprüfers für das neue Geschäftsjahr
6. Verschiedenes

Die Beschlüsse auf der Generalversammlung werden durch einfache Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Stimmen gefasst. Jede Aktie berechtigt zu einer Stimme. Ein Aktionär kann sich bei der Generalversammlung durch eine schriftliche Vollmacht an eine andere Person, welche kein Aktionär sein muss und Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft sein kann, vertreten lassen.

*Der Verwaltungsrat.*

Référence de publication: 2013102892/22.

---

**Criali Investment S.A., Société Anonyme.**

**Capital social: EUR 23.340.400,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 110.028.

Les actionnaires de la société CRIALI INVESTMENT S.A., une société anonyme de droit luxembourgeois ayant son siège social au 45-47, route d'Arlon, L-1140 Luxembourg, inscrite auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 110.028 (les «Actionnaires») sont priés d'assister à

### L'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE

des actionnaires de la Société qui se tiendra le 8 août 2013 à 10.00 heures au siège social de la Société (l'«Assemblée»), en vue de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

#### *Ordre du jour:*

1. Entérinement du report de la date de l'assemblée générale annuelle;
2. Approbation des rapports de gestion du conseil d'administration et du commissaire aux comptes;
3. Approbation des bilans et compte de profits et pertes au 31.12.2012 et affectation du résultat;
4. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour l'exercice de leur mandat; et
5. Divers.

Conformément aux dispositions de l'article 10 paragraphe 3 des statuts de la Société, tout actionnaire aura le droit de voter en personne ou par mandataire, actionnaire ou non. Des modèles de procurations sont disponibles sur simple demande effectuée par courrier adressé au siège social de la Société, à l'attention du conseil d'administration.

Conformément aux dispositions de l'article 73 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, les actionnaires pourront, 15 jours avant la date de l'Assemblée, prendre connaissance ou se faire délivrer un exemplaire à titre gratuit, au siège social de la Société:

- des comptes annuels et de la liste des administrateurs et du commissaire aux comptes;
- de la liste des fonds publics, des actions, obligations et autres titres de société qui composent le portefeuille;
- de la liste des actionnaires qui n'ont pas libéré leurs actions, avec indication du nombre de leurs actions et celle de leur domicile;
- du rapport de gestion du conseil d'administration;
- du rapport du commissaire aux comptes.

Pour toute demande complémentaire d'information, les Actionnaires sont invités à prendre directement contact auprès du conseil d'administration de la Société au 45-47, route d'Arlon, L-1140 Luxembourg.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2013099219/34.

---

#### **Tabiadasc Real Estate S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 85.240.

The shareholders are hereby convened to a second

#### ORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING

which will be held extraordinarily on Friday, the August 16, 2013 at 11.00 a.m. at L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, with the following agenda:

#### *Agenda:*

Decision on the company's dissolution according to article 100 of the amended Corporate Act of August 10, 1915.

A first general meeting was held on July 9, 2013, the presence quorum required by article 67-1 of the amended law of August 10, 1915 on commercial companies in order to deliberate validly on the dissolution of the company according to article 100 of the same law, was not met. Therefore the present meeting may validly deliberate on the item of the agenda regardless of the proportion of the capital represented.

*The board of directors.*

Référence de publication: 2013096523/29/17.

---

#### **Poirel Investments S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 291, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 106.217.

You are hereby invited to attend the

#### ANNUAL GENERAL MEETING

of shareholders to be held on 8 august 2013 at 2:30 p.m. CET, at 2-4 rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg, with the following agenda:

#### *Agenda:*

1. Presentation and approval of (i) the report (the Management Report) of the board of directors of the Company (the Board of Directors) relating to the annual accounts of the Company for the financial year ended on 31 De-

- ember 2012 (the Annual Accounts 2012) and (ii) the report of the statutory auditor (commissaire aux comptes) (the Auditor) of the Company (the Auditor Report) relating to the Annual Accounts 2012;
2. Presentation and approval of the Annual Accounts 2012;
  3. Allocation of the results for the financial year of the Company ended on 31 December 2012;
  4. Vote on the dissolution or continuation of the Company in accordance with article 100 of the law of 10 August 1915 on commercial companies as amended;
  5. Discharge given to the Board of Directors as well as to the Auditor of the Company for the performance of their duties for the financial year of the Company ended on 31 December 2012; and
  6. Miscellaneous.

*The Board of Directors.*

Référence de publication: 2013092939/23.

**World Invest, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1661 Luxembourg, 25, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 35.181.

Eine ZWEITE AUSSERORDENTLICHE GENERALVERSAMMLUNG

der Aktionäre (die "Generalversammlung") der WORLD INVEST (die "Gesellschaft") wird am Gesellschaftssitz am 13. August 2013 um 10.30 Uhr (Luxemburger Zeit) stattfinden.

*Tagesordnung:*

- A. Genehmigung einer neuen Version der Satzung der Gesellschaft (die "Satzung") gefolgt von neu koordinierten Statuten, die sich aus den folgenden Änderungen ergeben:
  1. Änderung des Namens der Gesellschaft von "WORLD INVEST" zu "GAM STAR (LUX)" und damit einhergehende Änderung von Artikel 1 ("Name") der Satzung.
  2. Änderungen der Satzung, um die durch das Gesetz vom 17. Dezember 2010 eingeführten Bestimmungen bezüglich Organismen für gemeinsame Anlagen (das "Gesetz von 2010") umzusetzen, und insbesondere:
    - a) der Austausch aller Verweise in der Satzung, die sich auf das Gesetz vom 20. Dezember 2002 bezüglich Organismen für gemeinsame Anlagen (zuvor definiert als "das Gesetz") beziehen, durch Verweise auf das Gesetz von 2010;
    - b) die Änderung von Artikel 16 ("Einberufung von Generalversammlungen"), um Folgendes festzulegen: "Abweichend vom Gesetz von 1915, ist die Gesellschaft nicht dazu verpflichtet, den Jahresabschluss sowie den Bericht des zugelassenen Abschlussprüfers und den Geschäftsbericht an die registrierten Aktionäre zum gleichen Zeitpunkt wie das Einberufungsschreiben für die jährliche Generalversammlung zu senden. Im Einberufungsschreiben wird angegeben, wo und wie diese Dokumente vom Aktionär konsultiert werden können, und es wird darin festgelegt, dass jeder Aktionär beantragen kann, dass ihm der Jahresabschluss sowie der Bericht des zugelassenen Abschlussprüfers und der Geschäftsbericht zugesendet werden. Die Einberufungsschreiben zu Generalversammlungen für Aktionäre können vorschreiben, dass die beschlussfähige Anzahl von Aktionäre oder deren Vertretungsberechtigten und die Mehrheit bei der Generalversammlung in Abhängigkeit von den Aktien bestimmt wird, die um Mitternacht (luxemburgischer Zeit) des fünften Tages vor der Generalversammlung (als "Eintragungsdatum" bezeichnet) ausgegeben und im Umlauf befindlich sind. Die Rechte eines Aktionärs, an einer Generalversammlung teilzunehmen und ein an seine Aktien gebundenes Stimmrecht auszuüben, werden in Übereinstimmung mit den Aktien bestimmt, die dieser Aktionär zum Eintragungsdatum hält.;"
    - c) die Änderung von Artikel 33 ("Auflösung und Zusammenlegung von Teilfonds und/oder Anteilklassen") und Auflösungen und Zusammenlegungen von Teilfonds betreffend, um die neuen Bestimmungen des Gesetzes in diesem Zusammenhang umzusetzen. Des Weiteren wird Artikel 33 derart geändert, dass als zusätzlicher Grund für eine Auflösung "wenn es im Interesse der Aktionäre ist" angegeben wird;
    - d) die Einfügung des neuen Artikels 34 ("Anlage in einem oder mehreren Teilfonds der Gesellschaft"), um die durch das Gesetz von 2010 eingeführte Möglichkeit wiederzugeben, Aktien an anderen Teilfonds der Gesellschaft zu halten, und die Änderung von Artikel 5 ("Aktienkapital") Paragraph 3 diesbezüglich;
    - e) die Einfügung des neuen Artikels 35 ("Master-Feeder-Strukturen"), um die durch das Gesetz von 2010 eingeführte Möglichkeit wiederzugeben, sogenannte Master-Feeder-Strukturen einzurichten.
3. Sonstige verschiedene Änderungen der Satzung, wie folgt:
  - a) Änderung von Artikel 5 ("Aktienkapital") Paragraph 5, um in der Beschreibung des möglichen Anlageuniversums den Begriff "geografische Bereiche, Branchen oder Währungszonen, oder derartig spezifische Arten von Wertpapieren oder Schuldinstrumenten" durch den allgemeineren Begriff "Anlagebestimmungen" zu ersetzen;
  - b) Änderung von Artikel 7 (neuer Titel: "Namensaktien"), um die Tatsache widerzuspiegeln, dass die Ausgabe von Inhaberaktien und effektiven Aktienzertifikaten nicht mehr vorgesehen ist, und dass stattdessen auf

- Kosten des Aktionärs eine Bestätigung über die vom Aktionär gehaltenen Aktien ausgegeben werden kann. Dementsprechend werden Änderungen vollzogen, an den Artikeln 9 lit. c) 1. kurzum und Artikel 11 Paragraph 6;
- c) Änderung von Artikel 9 ("Eigentumsbeschränkungen") lit. d), um die Definition von "United States Person" (die nun im Prospekt definiert wird) zu streichen, und um anzuzeigen, dass der Verwaltungsrat die Anteilsklassen mit verschiedenen Eigentumsbeschränkungen ausgeben kann, wie zu gegebener Zeit im Prospekt beschrieben;
- d) Änderung von Artikel 10 ("Nettoinventarwert"), um Folgendes widerzuspiegeln:
- dass der Nettoinventarwert für jeden Teilfonds und jede Anteilsklasse festgelegt wird;
  - dass die Vermögenswerte des Unternehmens, zum Zweck der Bewertung, auch "alle finanziellen Rechte, die aus der Verwendung von Finanzderivaten entstehen" beinhalten sollen;
  - dass Anteile oder Beteiligungen an offenen OGA zu ihrem zuletzt verfügbaren berechneten Nettoinventarwert bewertet werden, oder "abweichend von dieser Bestimmung, OGA, die gleichzeitig als Exchanged Traded Funds (ETF) gelten, zum ihrem Schlusskurs an dem Ort, an dem sie notiert sind, bewertet werden.";
  - die grundsätzliche Trennung der Haftung zwischen den verschiedenen Teilfonds;
- e) Änderung von Artikel 11 ("Ausgabe, Rücknahme und Umtausch von Aktien"), um Folgendes widerzuspiegeln:
- die Einfügung neuer Untertitel "Ausgabe", "Rücknahme", "Umtausch" und "Allgemeine Erwägungen";
  - die Streichung eines Verweises auf die Vergütung der Vermittler, die am Verkauf der Aktien beteiligt sind;
  - die Möglichkeit des Verwaltungsrats, Rücknahmeanträge bis zu einem solchen Bewertungstag aufzuschieben, "an dem ausreichend hohe Barmittel vorhanden sind, um dem Rücknahme- und/oder Umtauschantrag zu entsprechen", stets innerhalb eines angemessenen Zeitraums;
- f) Änderung von Artikel 12 ("Aussetzung der Berechnung des Nettoinventarwerts sowie der Ausgabe, des Umtauschs und der Rücknahme von Anteilen"), um zusätzliche Gründe für diese Maßnahmen widerzuspiegeln, d.h.
- wenn ein Teilfonds ein Feeder-Fonds (wie in Artikel 35 definiert) eines anderen OGAW (oder eines Teilfonds hiervon) ist, und wenn und solange wie dieser andere OGAW (oder sein Teilfonds) die Ausgabe oder Rücknahme seiner Einheiten/Anteile vorübergehend ausgesetzt hat;
  - im Falle des Zusammenlegens eines Teilfonds mit einem anderen Teilfonds oder mit anderen OGAW (oder einem Teilfonds hiervon), vorausgesetzt, dies geschieht aus gerechtfertigten Gründen zum Schutz der Aktionäre;
  - wenn, aufgrund nicht vorhersehbarer Umstände, eine große Anzahl an Rücknahmeanträgen eingegangen ist, und der Verwaltungsrat aus diesem Grund davon ausgeht, dass die Interessen der im Teilfonds verbleibenden Aktionäre gefährdet sind;
- g) Änderung von Artikel 14 ("Ordentliche Generalversammlung"), um widerzuspiegeln, dass die Ordentliche Generalversammlung von Aktionären am 20. April jedes Jahres oder am nächsten auf dieses Datum folgenden Bankengeschäftstag in Luxemburg stattfindet;
- h) Änderung von Artikel 15 ("Abhalten der Versammlung"), um widerzuspiegeln, dass ein Aktionäre eine Vertretungsvollmacht in einer vom Verwaltungsrat festgelegten Form erteilen kann, und dass, wenn die Gesellschaft nur einen Aktionär hat, dieser alle Rechte, die Aktionäre gemäß dem Gesetz von 1915 und der Satzung zustehen, ausüben kann, und dass Beschlüsse, die von einem einzelnen Aktionär gefasst werden, in einem Protokoll festgehalten werden;
- i) Änderung von Artikel 20 ("Versammlungen und Verfahren des Verwaltungsrats") und Artikel 22 ("Verpflichtung der Gesellschaft gegenüber Drittparteien"), durch Übertragung der Bestimmung, dass ein Verwaltungsratsmitglied nicht durch alleinige Unterschrift im Namen der Gesellschaft eine Verpflichtung eingehen darf, es sei denn, dies ist ausdrücklich durch einen Verwaltungsratsbeschluss genehmigt, und der Bestimmung, dass der Verwaltungsrat das Tagesgeschäft an eine Drittpartei übertragen kann, auf Artikel 22. Artikel 22 wird zudem so abgeändert, dass die Teilnahme eines Verwaltungsratsmitglieds per Videokonferenz an einer Verwaltungsratssitzung zulässig ist;
- j) Änderung von Artikel 24 ("Interesse"), um die Streichung des Verweises auf die Banca Arner Group in Zusammenhang mit dem Begriff "persönliches Interesse" widerzuspiegeln.
4. Allgemeine Aktualisierung der Satzung:
- a) Einführung der Begriffe "Gesellschaft", "Gesetz von 2010", "Verwaltungsrat", "Verwaltungsratsmitglied", "Teilfonds", "Prospekt", "Anteilsklasse(n)", "Verzeichnis der Aktionäre", "Ausgeschlossene Person", "OGA", "Gesetz von 1915", "Eintragungsdatum" und "Feeder-Fonds" als Begriffe in Großbuchstaben;
- b) Neunummerierung der Artikel 34 und 35 nach der Einfügung der neuen Artikel 34 und 35:
- Alle oben beschriebenen Änderungen werden im Entwurf der abgestimmten Version der Satzung ausführlicher wiedergegeben, der bei dem Geschäftssitz des Unternehmens c/o SWISS & GLOBAL ASSET MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A., 25, Grand-Rue, L-1661 Luxemburg erhältlich ist.

- B. Swiss & Global Asset Management (Luxembourg) S.A. wird ermächtigt, das Datum des Inkrafttretens der oben genannten Änderungen im Zuge des Wechsels des Administrators festzulegen.
- C. Verschiedenes

Die Aktionäre werden darauf hingewiesen, dass eine erste außerordentliche Generalversammlung der Aktionäre am 10. Juli 2013 vor einem Notar am Sitz der Gesellschaft abgehalten wurde, welche nicht wirksam über die Punkte der Tagesordnung beschließen konnte, da das erforderliche Quorum gemäß Artikel 67-1 (2) des Luxemburger Gesetzes über die Handelsgesellschaften nicht erreicht wurde, dass für Beschlüsse der zweiten außerordentlichen Generalversammlung der Aktionäre kein Quorum verlangt wird und dass die Beschlüsse durch zwei Drittel der anwesenden oder vertretenen Aktionäre an der zweiten außerordentlichen Generalversammlung der Aktionäre gefasst werden.

Ein Entwurf der angepassten Satzung kann am Sitz der Gesellschaft eingesehen oder auf Anfrage zugesandt werden.

Diejenigen Aktionäre, welche persönlich an der Generalversammlung teilnehmen möchten, bitten wir, sich aus organisatorischen Gründen bis zum 7. August 2013 bei Swiss & Global Asset Management (Luxembourg) S.A., 25, Grand-Rue, L-1661 Luxembourg, zu Händen der Legal & Compliance Abteilung, oder per Fax an die Nummer +352 / 26 48 44 - 28 anzumelden.

Der Verwaltungsrat.

Référence de publication: 2013096524/755/123.

---

**Axxion S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-6776 Grevenmacher, 15, rue de Flaxweiler.  
R.C.S. Luxembourg B 82.112.

Das Verwaltungsreglement wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.  
Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Axxion S.A. / Banque de Luxembourg  
Unterschriften  
Verwaltungsgesellschaft / Depotbank

Référence de publication: 2013091233/12.

(130111969) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2013.

---

**Noramco Quality Funds, Fonds Commun de Placement.**

Le règlement de gestion modifié au 1<sup>er</sup> juillet 2013 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 1<sup>er</sup> juillet 2013.  
NORAMCO Asset Management S.A.  
Signature

Référence de publication: 2013093524/11.

(130114648) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2013.

---

**Long/Short Selection, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2, avenue Charles de Gaulle.  
R.C.S. Luxembourg B 87.543.

*Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire du 6 juin 2013*

Sont nommés administrateurs, leurs mandats prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2013:

- Monsieur Marc HOEGGER, demeurant 98, rue de Saint-Jean, CH-1201 Genève, Président
- Monsieur Paolo FARAONE, demeurant 11, Bd de la Foire, L-1528 Luxembourg
- Monsieur Théo LIMPACH, demeurant 23, Val Fleuri, L-1526 Luxembourg

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 6 juin 2013.

Référence de publication: 2013076551/15.

(130094558) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juin 2013.

---

**Alceda Star S.A., Société Anonyme de Titrisation.**

Siège social: L-1417 Luxembourg, 4, rue Dicks.

R.C.S. Luxembourg B 131.773.

*Auszug aus dem Protokoll der Hauptversammlung der Anteilhaber der Gesellschaft vom 22. Juli 2013*

Die Hauptversammlung der Anteilhaber hat beschlossen die Mandate der folgenden Personen bis zur jährlichen Hauptversammlung der Anteilhaber der Gesellschaft im Jahr 2019 zu verlängern:

- Herr Roman Rosslenbroich – Vorsitzender des Verwaltungsrates;
- Herr Jost Rodewald – Verwaltungsratsmitglied;
- Herr Michael Sanders – Verwaltungsratsmitglied;

Darüber hinaus hat die Hauptversammlung der Anteilhaber beschlossen das Mandat des zugelassenen Wirtschaftsprüfers (réviseur d'entreprises agréé), PricewaterhouseCoopers, mit Sitz in 400, Route d'Esch, L-1471 Luxembourg, RCSL B 65477 bis zur jährlichen Hauptversammlung der Anteilhaber der Gesellschaft im Jahr 2014 zur verlängern.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2013102966/17.

(130125725) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2013.

**Tideway UCITS Funds, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1736 Senningerberg, 5, Heienhaff.

R.C.S. Luxembourg B 162.512.

*Auszug aus dem Protokoll der ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre der Gesellschaft vom 12. Juni 2013*

Die Generalversammlung hat beschlossen

1. die Mandate der folgenden Mitglieder des Verwaltungsrates bis zur jährlichen ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre im Jahre 2014 zu verlängern:

- Herr Michael Sanders
- Herr Peter Doherty

2. das Mandat von PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, réviseur d'entreprises agréé, bis zur jährlichen ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre im Jahre 2014 zu verlängern.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2013104640/16.

(130126717) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 juillet 2013.

**KBL European Private Bankers S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 43, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 6.395.

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

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 22 juillet 2013.

Référence de publication: 2013103351/10.

(130125465) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2013.

**AMB UK Finco S. à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 132.143.

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.

Référence de publication: 2013076852/9.

(130095215) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2013.

**Diamond Projects S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

R.C.S. Luxembourg B 138.599.

—  
**CLÔTURE DE LIQUIDATION**

Par jugement rendu en date du 11/07/2013, le Tribunal d'arrondissement de et à Luxembourg, siégeant en matière commerciale, a déclaré close pour absence d'actifs les opérations de la liquidation de la société suivante:

- DIAMOND PROJECTS s. à r.l. ayant eu son siège social à 14, Um Mierscherbierg, L-7525 Mersch, de fait inconnue à cette adresse.

Pour extrait conforme  
Maître Graham J. Wilson  
*Le liquidateur*

Référence de publication: 2013103113/14.

(130125256) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2013.

---

**DWS Investment S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 25.754.

—  
Das Verwaltungsreglement Breisgau-Fonds - Besonderer Teil - wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

DWS Investment S.A.  
Sven Sendmeyer / Petra Senfft von Pilsach  
*Vice President / Vice President*

Référence de publication: 2013104065/13.

(130126594) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 juillet 2013.

---

**Oppenheim Asset Management Services S. à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 28.878.

—  
Die Liquidationen der im Folgenden aufgeführten Luxemburger Investmentfonds wurden mit Wirkung zum jeweils angegebenen Datum durch Auszahlung aller Anteilhaber des jeweiligen Fonds vollständig abgeschlossen.

Fonds	WKN	Datum des Abschlusses der Liquidation
TN International Portfolio OP	989085	30.10.2009
Best North America Concept OP	120545	04.05.2009
Luxemburg, im Juli 2013.		Oppenheim Asset Management Services S.à r.l.

Référence de publication: 2013105521/1999/12.

---

**Aperam, Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 12C, rue Guillaume Kroll.

R.C.S. Luxembourg B 155.908.

—  
Le Conseil d'Administration d'APERAM a coopté Monsieur Joseph GREENWELL, avec adresse professionnelle 12C, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, comme membre du conseil d'Administration d'APERAM, avec effet au 24 mai 2013.

Monsieur Joseph GREENWELL achèvera le mandat de Monsieur David B. BURRITT, démissionnaire, mandat qui viendra à expiration lors de l'Assemblée générale annuelle de l'année 2016.

La cooptation de Monsieur Joseph GREENWELL est sujette à la ratification par la prochaine Assemblée générale.

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

Luxembourg, le 30 mai 2013.

Référence de publication: 2013076859/15.

(130095534) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2013.

---



### **SGP Fund, Fonds Commun de Placement.**

The Board of Directors of SEB Fund Services S.A., acting as the Management Company of SGP Fund, a fonds commun de placement (FCP) under Part II of the Luxembourg law of 17 December 2010 on undertakings for collective investment (the "Fund"), has decided in accordance with article 16 of the management regulations of the Fund, to put the Fund into liquidation with effect 16 August 2013. The Management Company will act as liquidator.

The Fund has been put into liquidation due to its low level of assets under management that no longer allows for the Fund to be managed in a cost efficient manner whilst also allowing for performance sustainability in the context of uncertainty within the current financial markets.

The NAV as of 16 August 2013 will be the last NAV of the Fund.

The non-amortised formation expenses of the Fund will be charged to the Fund within the liquidation process.

The liquidation costs, including but not limited to the audit costs in relation to the liquidation, will be borne by the Fund and in order to ensure a fair treatment of all unitholders the liquidation costs will be reflected in the Fund's NAV as of 15 May 2013.

The issue of units will cease with immediate effect and the redemption of units may be accepted until the date of liquidation of the Fund.

Unclaimed liquidation proceeds will be deposited at the Caisse de Consignation in Luxembourg until the applicable prescription period shall have elapsed.

Howald, 24 July 2013.

*The board of directors of SEB Fund Services S.A.*

*Acting in the name and on behalf of SGP Fund*

Référence de publication: 2013105522/6275/23.

---

### **S&M 5 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

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

R.C.S. Luxembourg B 140.020.

Le bilan au 31.12.2011 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 11 juin 2013.

*Pour S&M 5 S.à.r.l.*

Référence de publication: 2013075985/11.

(130093504) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 2013.

---

### **Bergon S.A. Holding, Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2314 Luxembourg, 2A, place de Paris.

R.C.S. Luxembourg B 34.763.

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: 2013076269/10.

(130094691) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juin 2013.

---

### **Bicocca S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 12.520,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 128.440.

Les comptes annuels au 31 décembre 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 11 juin 2013.

Référence de publication: 2013076271/10.

(130094374) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juin 2013.

---

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

Siège social: L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt.  
R.C.S. Luxembourg B 48.428.

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, le 11 juin 2013.  
FIDUCIAIRE FERNAND FABER  
Signature

Référence de publication: 2013076104/12.

(130093962) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 2013.

---

**You Want Some Capital S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 12D, Impasse Drosbach.  
R.C.S. Luxembourg B 80.427.

## EXTRAIT

Par décision du Conseil d'administration du 5 juin 2013

- Le siège social de la société You Want Some Capital S.A. est transféré avec effet au 5 juin 2013 du 17, Rue Michel Rodange, L-2430 Luxembourg au 12D Impasse Drosbach, L-1882 Luxembourg.

Luxembourg, le 5 juin 2013.  
*Pour You Want Some Capital S.A.*

Référence de publication: 2013076113/13.

(130093053) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 2013.

---

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

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.  
R.C.S. Luxembourg B 67.932.

Le Bilan et l'affectation du résultat au 30 septembre 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 10 juin 2013.  
Altadis Luxembourg S.A.  
Mutua (Luxembourg) S.A.  
*Proxy holder*

Référence de publication: 2013076237/14.

(130094699) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juin 2013.

---

**Multi Strategy SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2, avenue Charles de Gaulle.  
R.C.S. Luxembourg B 156.462.

*Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire du 6 juin 2013*

Sont nommés administrateurs, leurs mandats prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2013:

- Monsieur Marc HOEGGER, demeurant 98, rue de Saint-Jean, CH-1201 Genève, Président
- Monsieur Paolo FARAONE, demeurant 11, Bd de la Foire, L-1528 Luxembourg
- Monsieur Théo LIMPACH, demeurant 23, Val Fleuri, L-1526 Luxembourg

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 6 juin 2013.

Référence de publication: 2013076583/15.

(130094640) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juin 2013.

---

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

Siège social: L-8301 Capellen, 1c, route d'Arlon.  
R.C.S. Luxembourg B 60.738.

---

**LIQUIDATION JUDICIAIRE**

Par jugement du 30 mai 2013 le tribunal d'arrondissement de et à Luxembourg, sixième chambre, siégeant en matière commerciale, a prononcé et ordonné en vertu de l'article 203 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, tel qu'il a été modifié par la loi du 31 mai 1999, la dissolution et la liquidation de la société anonyme MECAMETAL INTERNATIONAL S.A avec siège social à L-8301 Capellen, 1 c route d'Arlon, de fait inconnue à cette adresse.

Le prédit jugement a nommé juge commissaire Monsieur Thierry SCHILTZ, juge au tribunal d'arrondissement de et à Luxembourg et a désigné comme liquidateur Maître Anne DEVINKESSLER, avocat, demeurant à Luxembourg.

Ils ordonnent aux créanciers de faire la déclaration de leurs créances au greffe du tribunal de commerce avant le 21 juin 2013.

Référence de publication: 2013076592/16.

(130094432) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juin 2013.

---

**ArcelorMittal Dudelage, Société Anonyme.**

**Capital social: EUR 13.855.000,00.**

Siège social: L-3452 Dudelage, Zone Industrielle Wolser.  
R.C.S. Luxembourg B 17.870.

*Extrait du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration du 19 novembre 2012*

Monsieur Franck WASILEWSKI, demeurant à F-57155 Marly, 3, rue Hélène Boucher, est nommé Directeur de la société, chargé de la gestion journalière et fondé de pouvoirs de celle-ci avec effet au 1<sup>er</sup> décembre 2012.

Par sa signature, conjointement avec celle d'un administrateur ou d'un autre fondé de pouvoirs, il engage valablement la société pour toutes les affaires ne dépassant pas les limites de la gestion journalière

Dudelage, le 4 juin 2013.

Pour extrait conforme

Marc MAMER / Armand ROBINET

*Fondé de pouvoir / Fondé de pouvoir*

Référence de publication: 2013076819/16.

(130094685) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2013.

---

**SLP III Cayman DS III S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: USD 100.000,00.**

Siège social: L-2310 Luxembourg, 16, avenue Pasteur.  
R.C.S. Luxembourg B 156.472.

Les statuts coordonnés 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 juin 2013.

Référence de publication: 2013076014/11.

(130093348) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 2013.

---

**MBG Luxco S.a.r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1258 Luxembourg, 1, rue Jean-Pierre Brasseur.  
R.C.S. Luxembourg B 170.350.

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

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

Junglinster, le 11 juin 2013.

Pour copie conforme

Référence de publication: 2013076590/11.

(130094225) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juin 2013.

---

**ArcelorMittal Belval & Differdange, Société Anonyme.**

Siège social: L-4221 Esch-sur-Alzette, 66, rue de Luxembourg.  
R.C.S. Luxembourg B 41.983.

Les comptes annuels au 31 décembre 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: 2013076817/9.

(130095017) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2013.

---

**AMB UK Luxembourg Holding 1 S. à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 34-38, avenue de la Liberté.  
R.C.S. Luxembourg B 132.141.

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: 2013076853/9.

(130095216) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2013.

---

**AMB UK Luxembourg Holding 2 S. à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 34-38, avenue de la Liberté.  
R.C.S. Luxembourg B 132.142.

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: 2013076854/9.

(130095222) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2013.

---

**AMB Villebon Holding S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 34-38, avenue de la Liberté.  
R.C.S. Luxembourg B 133.356.

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: 2013076855/9.

(130095221) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2013.

---

**BGP Minerva GP S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-2180 Luxembourg, 6, rue Jean Monnet.  
R.C.S. Luxembourg B 122.020.

Les comptes annuels au 31 décembre 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: 2013076896/9.

(130095259) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2013.

---

**Auto Moteurs Express Service S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5880 Hesperange, 115, Ceinture Um Schlass.  
R.C.S. Luxembourg B 34.594.

Les comptes annuels au 31 décembre 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: 2013076865/9.

(130095446) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2013.

---

**Atos Worldline S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1253 Luxembourg, 2A, rue Nicolas Bové.  
R.C.S. Luxembourg B 79.303.

Les comptes annuels au 31 décembre 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: 2013076863/9.

(130095621) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2013.

---

**Bibeca Holdings Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1940 Luxembourg, 174, route de Longwy.  
R.C.S. Luxembourg B 150.300.

Les comptes annuels au 31 décembre 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: 2013076880/9.

(130095460) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2013.

---

**BGP Minotaurus S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-2180 Luxembourg, 6, rue Jean Monnet.  
R.C.S. Luxembourg B 116.809.

Les comptes annuels au 31 décembre 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: 2013076897/9.

(130095260) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2013.

---

**Devinmind S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1729 Luxembourg, 2, rue Mathias Hertert.  
R.C.S. Luxembourg B 154.335.

Les comptes annuels au 31/12/2012 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: 2013076996/9.

(130095602) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2013.

---

**BGP Residential GP 1 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-2180 Luxembourg, 6, rue Jean Monnet.  
R.C.S. Luxembourg B 127.563.

Les comptes annuels au 31 décembre 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: 2013076898/9.

(130095179) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2013.

---

**BGP Residential GP 2 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-2180 Luxembourg, 6, rue Jean Monnet.  
R.C.S. Luxembourg B 118.268.

Les comptes annuels au 31 décembre 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: 2013076899/9.

(130095180) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2013.

---

**BGP Residential GP 3 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-2180 Luxembourg, 6, rue Jean Monnet.

R.C.S. Luxembourg B 119.930.

Les comptes annuels au 31 décembre 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: 2013076900/9.

(130095181) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2013.

**E&V Development S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8437 Steinfort, 66, rue de Koerich.

R.C.S. Luxembourg B 146.764.

Les comptes annuels au 31 décembre 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: 2013077004/9.

(130095492) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2013.

**Garage R & C Boewer S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9835 Hoscheid-Dickt, 55, Hauptstrooss.

R.C.S. Luxembourg B 131.897.

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.

Référence de publication: 2013077089/9.

(130094931) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2013.

**Garage R & C Boewer S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9835 Hoscheid-Dickt, 55, Hauptstrooss.

R.C.S. Luxembourg B 131.897.

Les comptes annuels au 31 décembre 2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2013077090/9.

(130094932) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2013.

**Hayes Lemmerz Luxembourg Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1611 Luxembourg, 41, avenue de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 144.423.

Les comptes annuels au 31 décembre 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: 2013077117/9.

(130095202) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2013.

**Inpa Trading S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2514 Luxembourg, 15, rue Jean Pierre Sauvage.

R.C.S. Luxembourg B 103.366.

Le bilan au 31 décembre 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.

Référence de publication: 2013077177/9.

(130094802) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2013.

**Iridys, Société Anonyme.**

Siège social: L-1413 Luxembourg, 3, place Dargent.  
R.C.S. Luxembourg B 30.663.

Les comptes annuels au 31 décembre 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: 2013077186/9.

(130095395) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2013.

---

**KPI Residential Property 8 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-2180 Luxembourg, 6, rue Jean Monnet.  
R.C.S. Luxembourg B 111.189.

Les comptes annuels au 31 décembre 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: 2013077221/9.

(130095214) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2013.

---

**KPI Retail Property 10 S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-2180 Luxembourg, 6, rue Jean Monnet.  
R.C.S. Luxembourg B 108.125.

Les comptes annuels 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.

Référence de publication: 2013077222/9.

(130095197) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2013.

---

**KPI Retail Property 11 S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-2180 Luxembourg, 6, rue Jean Monnet.  
R.C.S. Luxembourg B 108.128.

Les comptes annuels 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.

Référence de publication: 2013077223/9.

(130094813) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2013.

---

**Pimas-Umbrella SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-5884 Hesperange, 304, route de Thionville.  
R.C.S. Luxembourg B 143.368.

Im Jahre zweitausenddreizehn, den zehnten Juli.

Vor dem unterzeichneten Notar Jean SECKLER, mit dem Amtssitz in Junglinster, (Großherzogtum Luxemburg).

Versammelten sich in ordentlicher Generalversammlung die Aktionäre, beziehungsweise deren Vertreter, der Aktiengesellschaft in Form einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital «Pimas-Umbrella SICAV», mit Sitz in L-1748 Findel, 8, rue Lou Hemmer, eingetragen beim Handelsund Firmenregister von Luxemburg, Sektion B, unter der Nummer 143368, gegründet gemäß Urkunde aufgenommen durch Notar Marc LECUIT, mit dem Amtssitz in Mersch, am 5. Dezember 2008, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, Nummer 3000 vom 22. Dezember 2008, abgeändert auf Grund einer Urkunde aufgenommen durch Notar Carlo WERSANDT, mit dem Amtssitz in Luxemburg, (Großherzogtum Luxemburg); am 25. August 2010, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, Nummer 2202 vom 16. Oktober 2010.

Die Versammlung wird unter dem Vorsitz von Frau Ina MANGELSDORF-WALLNER, Direktorin, berufsansässig in Hesperange, 304, route de Thionville.

Die Vorsitzende beruft Herrn Christian WOLFF, Direktor, berufsansässig in Hesperange, 304, route de Thionville, zum Schriftführer.

Die Versammlung beruft zum Stimmzähler Herrn Christian WOLFF, Direktor, berufsansässig in Hesperange, 304, route de Thionville.

Nach Bildung des Versammlungsbüros gab der Vorsitzende folgende Erklärungen ab und ersuchte den Notar, folgendes zu beurkunden:

I. Zweck der Versammlung ist die Niederschrift der Beschlüsse, die auf Grundlage der folgenden Tagesordnung zu fassen sind:

#### *Tagesordnung*

1. Abänderung von Artikel 22 der Satzung:

- Demnach wird die jährliche Generalversammlung im Einklang mit den Bestimmungen des Luxemburger Rechts im Großherzogtum Luxemburg an einem in der Einladung angegebenen Ort abgehalten.

2. Aufgrund der Umsetzung der Richtlinie 2009/65/EG wird die Satzung an das Gesetz vom 17. Dezember 2010 angepasst.

Folgende Änderungen und Aktualisierungen werden in der Satzung vorgenommen:

- Abänderung von Artikel 5, 7, 8, 11, 17, 18 und 24 der Satzung.

- Aktualisierung von Artikel 4, 21, 27 und 32 der Satzung.

3. Aktualisierung von Artikeln der Satzung zur Behebung von Rechtschreibfehlern sowie sonstige Aktualisierungen:

- Aktualisierung von Artikel 6, 10, 12, 19, und 30 der Satzung.

4. Abänderung von Artikel 25 der Satzung

- Demnach wird das Geschäftsjahr auf den Zeitraum 01. Januar - 31. Dezember jeden Jahres geändert.

- Vom letzten Geschäftsjahresende bis zum 31. Dezember 2013 wird ein Rumpfgeschäftsjahr eingelegt.

5. Abänderung von Artikel 2 der Satzung

- Demnach wird der Sitz der Gesellschaft nach L-5884 Hesperange 304, route de Thionville verlegt.

Ein Entwurf der neuen Satzung ist bei der Investmentgesellschaft erhältlich.

6. Zusammensetzung des Verwaltungsrates.

- Ernennung von Frau Ina Mangelsdorf-Wallner als Mitglied des Verwaltungsrates unter Vorbehalt der Genehmigung der CSSF.

- Bestätigung des Rücktrittsgesuches des Herrn Ralf Funk zum 20. März 2013.

7. Vergütung des Verwaltungsratsmitglieds Herrn Ralf Funk für die Ausübung seiner Tätigkeit.

8. Verschiedenes.

II. Die anwesenden oder vertretenen Aktionäre, deren Bevollmächtigte sowie die Anzahl ihrer Aktien sind Gegenstand einer Anwesenheitsliste; diese Anwesenheitsliste, unterzeichnet durch die anwesenden Aktionäre, die Bevollmächtigten der vertretenen Aktionäre und die Mitglieder des Versammlungsbüros bleibt vorliegender Urkunde beigefügt, um mit derselben zur Registrierung eingereicht zu werden.

III. Die vom Versammlungsbüro und dem Notar paraphierten Vollmachten der vertretenen Aktionäre bleiben vorliegender Urkunde beigefügt um mit dieser zur gleichen Zeit zur Registrierung eingereicht zu werden.

IV. Die vorliegende Versammlung ist ordnungsgemäß einberufen worden mittels Einberufungsschreiben, enthaltend die Tagesordnung und veröffentlicht:

- im offiziellen Amtsblatt, Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, am 20. Juni 2013 (Nummer 1460) und am 28. Juni 2013 (Nummer 1538);

- in der Luxemburger Tageszeitung "Luxemburger Wort", am 22. Juni 2013 und am 2. Juli 2013;

V. Von den 28.130 ausgegebenen Aktien der Gesellschaft, ist eine Gesamtzahl von 15.000 Aktien bei dieser Versammlung anwesend oder vertreten, so dass mehr als fünfzig Prozent (50%) des ausgegebenen Stammkapitals bei dieser Versammlung anwesend oder vertreten sind.

Somit ist die Versammlung rechtsgültig zusammengesetzt und befugt, über Punkte 1. bis 8. der Tagesordnung zu beschließen.

Bezüglich des Punktes 1.-5. der Tagesordnung ist zu vermerken, dass es sich hierbei um eine Satzungsänderung handelt und es zu deren Wirksamkeit erforderlich ist, dass die in der Generalversammlung vertretenen oder anwesenden Aktionäre mindestens die Hälfte des Kapitals halten. Diese Bedingung ist erfüllt.

Daraufhin hat die Generalversammlung im Anschluss an diesbezügliche Beratungen folgende Beschlüsse gefasst:

#### *Erster Beschluss*

Die Generalversammlung beschließt Artikel 22 der Satzung abzuändern wie folgt:



« **Art. 22. Generalversammlung.** Die Generalversammlung repräsentiert die Gesamtheit der Anteilhaber der Gesellschaft. Ihre Beschlüsse binden alle Anteilhaber unabhängig von den Anteilklassen, welche von ihnen gehalten werden. Sie hat die umfassende Befugnis, Handlungen im Zusammenhang mit der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft anzuordnen, auszuführen oder zu genehmigen.

Die Generalversammlung tritt auf Einladung des Verwaltungsrates zusammen.

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

Die jährliche Generalversammlung wird im Einklang mit den Bestimmungen des Luxemburger Rechts im Großherzogtum Luxemburg an einem in der Einladung angegebenen Ort abgehalten.

Sie wird grundsätzlich am letzten Mittwoch im März um 10:30 Uhr abgehalten. Sollte dieser Tag jedoch auf einen Monatsultimo fallen, wird die Generalversammlung am ersten Mittwoch im April abgehalten werden.

Wenn einer dieser Tage ein gesetzlicher Feiertag oder Bankfeiertag in Luxemburg ist, wird die jährliche Generalversammlung am nächstfolgenden Werktag abgehalten.

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

Die Anteilhaber treten auf Einladung des Verwaltungsrates, welche die Tagesordnung enthält und wenigstens acht Tage vor der Generalversammlung an jeden Inhaber von Namensanteilen an dessen in dem Anteilregister eingetragene Adresse versandt werden muss, zusammen. Die Mitteilung an die Inhaber von Namensanteilen muss auf der Versammlung nicht nachgewiesen werden. Die Tagesordnung wird vom Verwaltungsrat vorbereitet, außer in den Fällen, in welchen die Versammlung auf schriftlichen Antrag der Anteilhaber zusammentritt, in welchem Falle der Verwaltungsrat eine zusätzliche Tagesordnung vorbereiten kann.

Sofern Inhaberanteile ausgegeben wurden, wird die Einladung zu der Versammlung zusätzlich entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen im Memorial "Recueil des Sociétés et Associations", in einer oder mehreren Luxemburger Zeitungen und in anderen Zeitungen entsprechend der Bestimmung des Verwaltungsrates veröffentlicht.

Wenn sämtliche Anteile als Namensanteile ausgegeben werden und wenn keine Veröffentlichungen erfolgen, kann die Einladung an die Anteilhaber ausschließlich per Einschreiben erfolgen.

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

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

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

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

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

#### Zweiter Beschluss

Die Generalversammlung beschließt, die Richtlinie 2009/65/EG und das Gesetz vom 17. Dezember 2010 in der Satzung umzusetzen und somit Artikel 4, 5, 7, 8, 11, 17, 18, 21, 24, 27 und 32 abzuändern wie folgt:

« **Art. 4. Gesellschaftszweck.** Ausschließlicher Zweck der Gesellschaft ist die Anlage des Gesellschaftsvermögens in Wertpapieren und anderen gesetzlich zulässigen Vermögenswerten nach dem Grundsatz der Risikostreuung und mit dem Ziel, den Anteilhabern die Erträge aus der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens zukommen zu lassen.

Die Gesellschaft kann jegliche Maßnahme ergreifen und Transaktion ausführen, welche sie für die Erfüllung und Ausübung dieses Gesellschaftszweckes für nützlich erachtet, und zwar im weitesten Sinne entsprechend dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen ("Gesetz vom 17. Dezember 2010").»

« **Art. 5. Gesellschaftsvermögen, Anteilklassen.** Das Kapital der Gesellschaft wird durch voll einbezahlte Anteile ohne Nennwert vertreten und wird zu jeder Zeit dem gesamten Netto-Vermögenswert der Gesellschaft gemäß Artikel 11 dieser Satzung entsprechen. Die Währung des Kapitals der Gesellschaft ist EUR. Das Mindestkapital wird sich auf das gesetzliche Mindestkapital, das heißt den Betrag in Höhe von einer Million zweihundertfünfzigtausend Euro (1.250.000,00 EUR) belaufen. Das Erstzeichnungskapital beträgt einunddreißigtausend Euro (31.000,00 EUR) eingeteilt in dreihundertzehn (310) Anteile ohne Nennwert. Das Mindestkapital muss innerhalb von sechs Monaten ab dem Zeitpunkt der Zulassung der Gesellschaft erreicht sein.

Die Anteile, welche an der Gesellschaft gemäß Artikel 7 dieser Satzung ausgegeben werden, können auf Beschluss des Verwaltungsrates in Form von mehreren Anteilklassen ausgegeben werden. Das Entgelt für die Ausgabe von Anteilen

einer Anteilklasse wird angelegt, im Einklang mit der Anlagepolitik, wie sie vom Verwaltungsrat für die einzelnen Teilfonds (gemäß nachstehender Definition), die für die jeweiligen Anteilklassen errichtet werden, bestimmt wird und unter Berücksichtigung der gesetzlichen oder vom Verwaltungsrat aufgestellten Anlagebeschränkungen, in Wertpapieren und anderen gesetzlich zulässigen Vermögenswerten.

Der Verwaltungsrat wird ein Portefeuille von Vermögenswerten einrichten, welches einen Teilfonds (Teilfonds) im Sinne des Artikels 181 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 darstellt und für eine oder mehrere Anteilklassen in der in Artikel 11 dieser Satzung beschriebenen Art gebildet wird. Im Verhältnis der Anteilhaber untereinander wird jedes Portefeuille ausschließlich zugunsten der jeweiligen Anteilklasse(n) angelegt werden. Im Verhältnis zu Dritten haftet jeder Teilfonds lediglich für solche Verbindlichkeiten, die diesem Teilfonds zuzuordnen sind.

Der Verwaltungsrat kann jeden Teilfonds auf unbestimmte oder auf bestimmte Zeit errichten; in letzterem Falle kann der Verwaltungsrat die Laufzeit des entsprechenden Teilfonds nach Ablauf der ursprünglich vorgesehenen Laufzeit einmal oder mehrere Male verlängern. Nach Ablauf der Laufzeit eines Teilfonds wird die Gesellschaft alle Anteile der entsprechenden Anteilklasse(n) gemäß Artikel 8 dieser Satzung und unbeschadet der Bestimmungen gemäß Artikel 24 dieser Satzung zurücknehmen.

Bei jeder Verlängerung der Laufzeit eines Teilfonds werden die Inhaber von Namensanteilen durch eine Mitteilung an ihre, im Anteilregister der Gesellschaft eingetragene Adresse ordnungsgemäß schriftlich benachrichtigt. Die Gesellschaft wird die Inhaber von Inhaberanteilen durch eine Mitteilung, welche in vom Verwaltungsrat zu bestimmenden Tageszeitungen veröffentlicht wird, benachrichtigen, sofern diese Anteilhaber und ihre Adressen der Gesellschaft nicht bekannt sind. Die Verkaufsunterlagen für Anteile der Gesellschaft werden die Laufzeit jedes Teilfonds und, so angebracht, seine Verlängerung angeben.

Zur Bestimmung des Gesellschaftsvermögens werden die einer Anteilklasse zuzuordnenden Netto-Vermögenswerte in Euro umgerechnet, soweit sie nicht bereits auf Euro lauten; das Gesellschaftsvermögen entspricht den Netto-Vermögenswerten aller Anteilklassen.»

« **Art. 7. Ausgabe von Anteilen.** Der Verwaltungsrat ist uneingeschränkt berechtigt, eine unbegrenzte Anzahl voll einbezahlter Anteile zu jeder Zeit auszugeben, ohne den bestehenden Anteilhabern ein Vorrecht zur Zeichnung neu ausgebender Anteile einzuräumen.

Der Verwaltungsrat kann die Häufigkeit der Ausgabe von Anteilen einer Anteilklasse Einschränkungen unterwerfen; er kann insbesondere entscheiden, dass Anteile einer Anteilklasse ausschließlich während einer oder mehrerer Zeichnungsfristen oder sonstiger Fristen gemäß den Bestimmungen in dem Verkaufsprospekt der Gesellschaft ausgegeben werden.

Immer wenn die Gesellschaft Anteile zur Zeichnung anbietet, so wird der Ausgabepreis solcher Anteile dem Anteilwert der entsprechenden Anteilklasse gemäß Artikel 11 dieser Satzung an einem Bewertungstag (gemäß der Definition in Artikel 12 dieser Satzung) entsprechen, wie dieser im Einklang mit der vom Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit festgelegten Politik bestimmt wird. Dieser Preis kann durch einen geschätzten Prozentsatz von Kosten und Auslagen, welche der Gesellschaft durch die Anlage des Entgelts aus der Ausgabe entstehen, sowie durch eine, vom Verwaltungsrat zu gegebener Zeit gebilligte Verkaufsprovision erhöht werden. Der so bestimmte Preis wird innerhalb einer Frist, welche vom Verwaltungsrat bestimmt wird, zu entrichten sein; diese Frist wird nicht mehr als drei Bankarbeitstage ab dem entsprechenden Bewertungstag betragen.

Der Verwaltungsrat kann jedem seiner Mitglieder, jedem Geschäftsführer, leitenden Angestellten oder sonstigen ordnungsgemäß ermächtigten Vertreter die Befugnis verleihen, Zeichnungsanträge anzunehmen, Zahlungen auf den Preis neu ausgebender Anteile in Empfang zu nehmen und diese Anteile auszuliefern.

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

« **Art. 8. Rücknahme von Anteilen.** Jeder Anteilhaber kann die Rücknahme aller oder eines Teiles seiner Anteile durch die Gesellschaft nach den Bestimmungen und dem Verfahren, welche vom Verwaltungsrat in dem Verkaufsprospekt für die Anteile festgelegt werden, und innerhalb der vom Gesetz vom 17. Dezember 2010 und dieser Satzung vorgesehenen Grenzen verlangen.

Der Rücknahmepreis pro Anteil wird innerhalb einer vom Verwaltungsrat festzulegenden Frist ausgezahlt, welche fünf Bankarbeitstage ab dem entsprechenden Bewertungstag nicht überschreitet, im Einklang mit den Zielbestimmungen des Verwaltungsrates und vorausgesetzt, dass gegebenenfalls ausgegebene Anteilzertifikate und sonstige Unterlagen zur Übertragung von Anteilen bei der Gesellschaft eingegangen sind, vorbehaltlich der Bestimmungen gemäß Artikel 12 dieser Satzung.

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

Sofern die Zahl oder der gesamte Netto-Vermögenswert von Anteilen, welche durch einen Anteilhaber in einer Anteilklasse gehalten werden, nach dem Antrag auf Rücknahme unter eine Zahl oder einen Wert fallen würden, welche vom Verwaltungsrat festgelegt wurden, kann die Gesellschaft bestimmen, dass dieser Antrag als Antrag auf Rücknahme des gesamten Anteilbesitzes des Anteilhabers in dieser Anteilklasse behandelt wird.

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

Alle zurückgenommenen Anteile werden entwertet.»

« **Art. 11. Berechnung des Anteilwertes.** Der Anteilwert pro Anteil jeder Anteilklasse wird in der Teilfondswährung (entsprechend der Bestimmung in dem Verkaufsprospekt) berechnet und ausgedrückt. Er wird an jedem Bewertungstag durch Division der Netto-Vermögenswerte der Gesellschaft, das heißt der anteilig einer solchen Anteilklasse zuzuordnenden Vermögenswerte abzüglich der anteilig dieser Anteilklasse zuzuordnenden Verbindlichkeiten an diesem Bewertungstag durch die Zahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Anteilklasse, gemäß den nachfolgend beschriebenen Bewertungsregeln, berechnet. Der Anteilwert kann auf die nächste Einheit der jeweiligen Währung entsprechend der Bestimmung durch den Verwaltungsrat auf- oder abgerundet werden. Sofern seit Bestimmung des Anteilwertes wesentliche Veränderungen in der Kursbestimmung auf den Märkten, auf welchen ein wesentlicher Anteil der der jeweiligen Anteilklasse zuzuordnenden Vermögensanlagen gehandelt oder notiert wird, erfolgten, kann die Gesellschaft, im Interesse der Anteilhaber und der Gesellschaft, die erste Bewertung annullieren und eine weitere Bewertung vornehmen.

Die Bewertung des Anteilwertes der verschiedenen Anteilklassen wird wie folgt vorgenommen:

I. Die Vermögenswerte der Gesellschaft beinhalten

- (1) Alle Kassenbestände und Bankguthaben einschließlich hierauf angefallener Zinsen;
- (2) alle fälligen Wechselforderungen und verbrieften Forderungen sowie ausstehende Beträge (einschließlich des Entgelts für verkaufte, aber noch nicht gelieferte Wertpapiere);
- (3) alle verzinslichen Wertpapiere, Einlagenzertifikate, Schuldverschreibungen, Zeichnungsrechte, Wandelanleihen, Optionen und andere Wertpapiere, Finanzinstrumente und ähnliche Vermögenswerte, welche im Eigentum der Gesellschaft stehen oder für sie gehandelt werden (wobei die Gesellschaft im Einklang mit den nachstehend unter (a) beschriebenen Verfahren Anpassungen vornehmen kann, um Marktwertschwankungen der Wertpapiere durch den Handel Ex-Dividende, Ex-Recht oder durch ähnliche Praktiken gerecht zu werden);
- (4) Bar- und sonstige Dividenden und Ausschüttungen, welche von der Gesellschaft eingefordert werden können, vorausgesetzt, dass die Gesellschaft hiervon in ausreichender Weise in Kenntnis gesetzt wurde;
- (5) angefallene Zinsen auf verzinsliche Vermögenswerte, welche im Eigentum der Gesellschaft stehen, soweit diese nicht im Hauptbetrag des entsprechenden Vermögenswertes einbezogen sind oder von dem Hauptbetrag widergespiegelt werden;
- (6) nicht abgeschriebene Gründungskosten der Gesellschaft, einschließlich der Kosten für die Ausgabe und Auslieferung von Anteilen an der Gesellschaft;
- (7) die sonstigen Vermögenswerte jeder Art und Herkunft einschließlich vorausbezahlter Auslagen.

Die Netto-Fondsvermögen der Teilfonds werden nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a. Die in einem Teilfonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
- b. Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- c. Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses an der Börse, welche normalerweise der Hauptmarkt dieses Wertpapiers ist, ermittelt. Wenn ein Wertpapier oder sonstiger Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte Verkaufskurs an jener Börse bzw. an jenem geregelten Markt maßgebend, welcher der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.
- d. Der Wert von Vermögenswerten, welche an einem anderen Geregelten Markt (entsprechend der Definition in Abschnitt "4. Anlagepolitik und Anlagegrenzen", Punkt "G. Allgemeine Richtlinien für die Anlagepolitik" dieses Verkaufsprospekts) gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Preises ermittelt.

e. Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen Geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in (c) oder (d) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.

f. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Verwaltungsrates auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Verwaltungsrat in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt. Swaps werden zu ihrem, unter Bezug auf die anwendbare Zinsentwicklung, bestimmten Marktwert bewertet.

g. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen Geregelten Markt gehandelt werden und eine Restlaufzeit von weniger als 12 Monaten und mehr als 90 Tagen aufweisen, entspricht dem jeweiligen Nennwert zuzüglich hierauf aufgelaufener Zinsen. Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von höchstens 90 Tagen werden auf der Grundlage der Amortisierungskosten, wodurch dem ungefähren Marktwert entsprochen wird, ermittelt.

h. Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Gesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.

Alle auf eine andere Währung als die betreffende Teilfondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten verfügbaren Devisenmittelkurs in die betreffende Teilfondswährung umgerechnet.

Der Verwaltungsrat kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn er dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes der Gesellschaft für angebracht hält.

Falls außergewöhnliche Umstände eintreten, welche die Bewertung gemäß den oben aufgeführten Kriterien unmöglich oder unsachgerecht machen, ist die Gesellschaft ermächtigt, andere von ihr nach Treu und Glauben festgelegte, allgemein anerkannte und von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsregeln zu befolgen, um eine sachgerechte Bewertung des Fondsvermögens zu erreichen.

Die Gesellschaft kann bei umfangreichen Rücknahmeanträgen, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des Fonds befriedigt werden können, den Inventarwert bestimmen, indem sie dabei die Kurse des Bewertungstages zugrunde legt, an dem sie für den Fonds die Wertpapiere verkaufte, die je nach Lage verkauft werden mussten. In diesem Falle wird für gleichzeitig eingereichte Zeichnungs- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsweise angewandt.

## II. Die Verbindlichkeiten der Gesellschaft beinhalten:

- (1) alle Kredite, Wechselverbindlichkeiten und fälligen Forderungen;
- (2) alle angefallenen Zinsen auf Kredite der Gesellschaft (einschließlich Bereitstellungskosten für Kredite);
- (3) alle angefallenen oder zahlbaren Kosten (einschließlich, ohne hierauf beschränkt zu sein, Verwaltungskosten, Managementkosten, Gründungskosten, Depotbankgebühren und Kosten für Vertreter der Gesellschaft);
- (4) alle bekannten, gegenwärtigen und zukünftigen Verbindlichkeiten (einschließlich fälliger vertraglicher Verbindlichkeiten auf Geldzahlungen oder Güterübertragungen, einschließlich weiterhin des Betrages nicht bezahlter, aber erklärter Ausschüttungen der Gesellschaft);
- (5) angemessene Rückstellungen für zukünftige Steuerzahlungen auf der Grundlage von Kapital und Einkünften am Bewertungstag oder -zeitpunkt entsprechend der Bestimmung durch die Gesellschaft sowie sonstige eventuelle Rückstellungen, welche vom Verwaltungsrat genehmigt und gebilligt werden, sowie sonstige eventuelle Beträge, welche der Verwaltungsrat im Zusammenhang mit drohenden Verbindlichkeiten der Gesellschaft für angemessen hält;
- (6) sämtliche sonstigen Verbindlichkeiten der Gesellschaft, gleich welcher Art und Herkunft, welche unter Berücksichtigung allgemein anerkannter Grundsätze der Buchführung dargestellt werden. Bei der Bestimmung des Betrages solcher Verbindlichkeiten wird die Gesellschaft sämtliche von der Gesellschaft zu zahlenden Kosten berücksichtigen, einschließlich Gründungskosten, Gebühren an Fondsmanager und Anlageberater, Gebühren für die Buchführung, Gebühren an die Depotbank und ihre Korrespondenzbanken sowie an die Domiziliar-, Register- und Transferstelle, Gebühr für die Verwaltungsgesellschaft, Gebühren an die zuständige Stelle für die Börsennotiz, Gebühren an Zahlstellen und Vertriebsstellen sowie sonstige ständige Vertreter im Zusammenhang mit der Registrierung der Gesellschaft, Gebühren für sämtliche sonstigen von der Gesellschaft beauftragten Vertreter, Vergütungen für die Verwaltungsratsmitglieder sowie deren angemessene Spesen, Versicherungsprämien, Reisekosten im Zusammenhang mit den Verwaltungsratssitzungen, Gebühren und Kosten für Rechtsberatung und Wirtschaftsprüfung, Gebühren im Zusammenhang mit der Registrierung und der Aufrechterhaltung dieser Registrierung der Gesellschaft bei Regierungsstellen oder Börsen innerhalb oder

außerhalb des Großherzogtums Luxemburg, Berichtskosten, Veröffentlichungskosten, einschließlich der Kosten für die Vorbereitung, den Druck, die Ankündigung und die Verteilung von Verkaufsprospekten, wesentliche Anlegerinformationen (Key Investor Information Document «KIID»), Werbeschriften, periodischen Berichten oder Aussagen im Zusammenhang mit der Registrierung, die Kosten sämtlicher Berichte an die Anteilinhaber, Steuern, Gebühren, öffentliche oder ähnliche Lasten, sämtliche sonstigen Kosten im Zusammenhang mit der Geschäftstätigkeit, einschließlich der Kosten für den Kauf und Verkauf von Vermögenswerten, Zinsen, Bank- und Brokergebühren, Kosten für Post, Telefon und Telex. Die Gesellschaft kann Verwaltungs- und andere Ausgaben regelmäßiger oder wiederkehrender Natur auf Schätzbasis periodengerecht jährlich oder für andere Zeitabschnitte berechnen.

III. Die Vermögenswerte sollen wie folgt zugeordnet werden:

a) Sofern mehrere Anteilklassen an einem Teilfonds ausgegeben sind, werden die diesen Anteilklassen zuzuordnenden Vermögenswerte gemeinsam entsprechend der spezifischen Anlagepolitik des betreffenden Teilfonds angelegt, wobei der Verwaltungsrat innerhalb eines Teilfonds Anteilklassen definieren kann, um (i) einer bestimmten Ausschüttungspolitik, die nach Berechtigung oder Nichtberechtigung zur Ausschüttung unterscheidet und/oder (ii) einer bestimmten Gestaltung von Verkaufs- und Rücknahmeprovision und/oder (iii) einer bestimmten Gebührenstruktur im Hinblick auf die Verwaltung oder Anlageberatung und/oder (iv) einer bestimmten Zuordnung von Dienstleistungsgebühren für die Ausschüttung, Dienstleistungen für Anteilinhaber oder sonstiger Gebühren und/oder (v) der Verwendung unterschiedlicher Sicherungstechniken, um Vermögenswerte und Erträge, welche auf die Wahrung der jeweiligen Anteilklasse lauten, gegen langfristige Schwankungen gegenüber der Fondswährung des jeweiligen Teilfonds abzusichern und/oder (vi) sonstigen Charakteristika, wie sie von Zeit zu Zeit vom Verwaltungsrat im Einklang mit den gesetzlichen Bestimmungen festgelegt werden, zu entsprechen;

b) Die Erträge aus der Ausgabe von Anteilen einer Anteilklasse werden in den Büchern der Gesellschaft der Anteilklasse beziehungsweise den Anteilklassen zugeordnet, welche an dem jeweiligen Teilfonds ausgegeben sind und der betreffende Betrag soll den Anteil der Netto-Vermögenswerte des betreffenden Teilfonds, welche der auszugebenden Anteilklasse zuzuordnen sind, erhöhen;

c) Vermögenswerte, Verbindlichkeiten, Erträge und Aufwendungen, welche einem Teilfonds zuzuordnen sind, werden der (den) an diesem Teilfonds ausgegebenen Anteilklasse(n), vorbehaltlich vorstehend a) zugeordnet;

d) Sofern ein Vermögenswert von einem anderen Vermögenswert abgeleitet ist, wird dieser abgeleitete Vermögenswert in den Büchern der Gesellschaft derselben Anteilklasse beziehungsweise denselben Anteilklassen zugeordnet, wie der Vermögenswert, von welchem die Ableitung erfolgte und bei jeder Neubewertung eines Vermögenswertes wird der Wertzuwachs beziehungsweise die Wertverminderung der oder den entsprechenden Anteilklasse(n) in Anrechnung gebracht;

e) Sofern ein Vermögenswert oder eine Verbindlichkeit der Gesellschaft nicht einer bestimmten Anteilklasse zugeordnet werden kann, so wird dieser Vermögenswert oder diese Verbindlichkeit allen Anteilklassen pro rata im Verhältnis zu ihrem jeweiligen Anteilwert oder in einer anderen Art und Weise, wie sie der Verwaltungsrat nach Treu und Glauben festlegt, zugeordnet, wobei (i) dann, wenn Vermögenswerte für Rechnung mehrerer Teilfonds in einem Konto gehalten oder als separates Pool von Vermögenswerten durch einen hierzu beauftragten Vertreter des Verwaltungsrates gemeinschaftlich verwaltet werden, die entsprechende Berechtigung jeder Anteilklasse anteilig ihrer Einlage in dem betreffenden Konto oder Pool entsprechen wird und (ii) diese Berechtigung sich, wie im Einzelnen in dem Verkaufsprospekt zu den Anteilen an der Gesellschaft beschrieben, entsprechend den für Rechnung der Anteile erfolgenden Einlagen und Rücknahmen verändern wird sowie schließlich (iii) jeder Teilfonds lediglich für solche Verbindlichkeiten haftet, welche diesem Teilfonds zuzuordnen sind, sofern mit einzelnen Gläubigern keine anderweitige Vereinbarung getroffen wurde;

(f) nach Zahlung von Ausschüttungen an die Anteilinhaber einer Anteilklasse wird der Nettovermögenswert dieser Anteilklasse um den Betrag der Ausschüttungen vermindert.

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

Vorbehaltlich Böswilligkeit, grober Fahrlässigkeit oder offenkundigen Irrtums ist jede Entscheidung im Zusammenhang mit der Berechnung des Anteilwertes, welcher vom Verwaltungsrat oder von einer Bank, Gesellschaft oder sonstigen Stelle, die der Verwaltungsrat mit der Berechnung des Anteilwertes beauftragt getroffen wird, endgültig und für die Gesellschaft, gegenwärtige, ehemalige und zukünftige Anteilinhaber bindend.

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

(1) Zur Rücknahme ausstehende Anteile der Gesellschaft gemäß Artikel 8 dieser Satzung werden als bestehende Anteile behandelt und bis unmittelbar nach dem Zeitpunkt, welcher von dem Verwaltungsrat an dem entsprechenden Bewertungstag, an welchem die jeweilige Bewertung vorgenommen wird, festgelegt wird, berücksichtigt. Von diesem Zeitpunkt an bis zur Zahlung des Rücknahmepreises durch die Gesellschaft besteht eine entsprechende Verbindlichkeit der Gesellschaft;

(2) auszugebende Anteile werden ab dem Zeitpunkt, welcher vom Verwaltungsrat an dem jeweiligen Bewertungstag, an welchem die Bewertung vorgenommen wird, festgelegt wird, als ausgegebene Anteile behandelt. Von diesem Zeitpunkt an bis zum Erhalt des Ausgabepreises durch die Gesellschaft besteht eine Forderung zugunsten der Gesellschaft;

(3) alle Vermögensanlagen, Kassenbestände und sonstigen Vermögenswerte, welche in anderen Währungen als der Währung der jeweiligen Teilfonds ausgedrückt sind, werden zu den am Tag und zu dem Zeitpunkt der Anteilwertberechnung geltenden Devisenkursen bewertet;

(4) sofern an einem Bewertungstag die Gesellschaft sich verpflichtet hat

- einen Vermögenswert zu erwerben, so wird der zu bezahlende Gegenwert für diesen Vermögenswert als Verbindlichkeit der Gesellschaft ausgewiesen und der zu erwerbende Vermögenswert wird in der Bilanz der Gesellschaft als Vermögenswert der Gesellschaft verzeichnet;

- einen Vermögenswert zu veräußern, so wird der zu erhaltende Gegenwert für diesen Vermögenswert als Forderung der Gesellschaft ausgewiesen und der zu veräußernde Vermögenswert wird nicht in den Vermögenswerten der Gesellschaft aufgeführt;

wobei dann, wenn der genaue Wert oder die Art des Gegenwertes oder Vermögenswertes an dem entsprechenden Bewertungstag nicht bekannt ist, dieser Wert von der Gesellschaft geschätzt wird.»

« **Art. 17. Übertragung von Befugnissen.** Der Verwaltungsrat kann seine Befugnisse im Zusammenhang mit der täglichen Geschäftsführung der Gesellschaft (einschließlich der Berechtigung, als Zeichnungsberechtigter für die Gesellschaft zu handeln) und seine Befugnisse zur Ausführung von Handlungen im Rahmen der Geschäftspolitik und des Gesellschaftszweckes an eine Verwaltungsgesellschaft übertragen, wobei diese nicht Mitglied des Verwaltungsrates sein muss und die Befugnisse hat, welche vom Verwaltungsrat bestimmt werden und diese Befugnisse, vorbehaltlich der Genehmigung des Verwaltungsrates, weiter delegieren kann.

Die Gesellschaft kann eine Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 benennen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann, wie im Einzelnen in dem Verkaufsprospekt zu den Anteilen an der Gesellschaft beschrieben, einen Fondsmanagementvertrag mit einer anderen Gesellschaft ("Fondsmanager") abschließen, welche im Hinblick auf die Anlagepolitik der Gesellschaft gemäß Artikel 18 dieser Satzung der Verwaltungsgesellschaft für die Gesellschaft Empfehlungen geben und diese beraten soll und welche, im Rahmen der täglichen Anlagepolitik und unter der Verantwortung und Kontrolle der Verwaltungsgesellschaft, gemäß den Bestimmungen einer schriftlich zu treffenden Vereinbarung, Entscheidungen zum Erwerb und zur Veräußerung von Wertpapieren und anderen Vermögenswerten der Gesellschaft treffen kann.

Die Verwaltungsgesellschaft kann auch Einzelvollmachten durch notarielle oder privatschriftliche Urkunde übertragen.»

« **Art. 18. Anlagepolitik und Anlagebeschränkungen.** Der Verwaltungsrat kann, unter Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikostreuung, (i) die Anlagepolitik für jeden Teilfonds, (ii) die Sicherungsstrategien für bestimmte Anteilklassen innerhalb eines Teilfonds und (iii) die Grundsätze, welche im Rahmen der Verwaltung und der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft Anwendung finden sollen, jeweils innerhalb der vom Verwaltungsrat festgelegten Anlagebeschränkungen und im Einklang mit den anwendbaren gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen festlegen.

Innerhalb dieser Anlagebeschränkungen kann der Verwaltungsrat die Anlage in folgenden Vermögenswerten beschließen:

(i) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente im Sinne der Richtlinie 2004/39/EG des europäischen Parlaments und des Rates vom 21. April 2004 über Märkte für Finanzinstrumente, welche an einer Börse amtlich notiert oder auf einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist (Geregelter Markt) innerhalb eines Mitgliedstaates der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) amtlich notiert oder gehandelt werden;

(ii) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, welche an einer Börse oder auf einem sonstigen Geregelten Markt innerhalb West- oder Osteuropas, Asiens, Ozeaniens, Nord- oder Südamerikas oder Afrikas amtlich notiert oder gehandelt werden;

(iii) Neuemissionen, vorausgesetzt, dass die Emissionsbedingungen vorsehen, dass die Zulassung zur amtlichen Notiz an einer Börse oder auf einem Geregelten Markt innerhalb West- oder Osteuropas, Asiens, Ozeaniens, Nord- oder Südamerikas oder Afrikas beantragt und innerhalb eines Jahres nach Emission erreicht wird;

(iv) unter Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikostreuung können bis zu 100% des Nettovermögens eines Teilfonds in Wertpapieren angelegt werden, welche von einem Mitgliedstaat, dessen Gebietskörperschaften, von einem anderen Mitgliedstaat der OECD, der G20 Staaten oder von einer internationalen öffentlich-rechtlichen Institution, welcher einer oder mehrere Mitgliedstaaten angehören sowie Singapur, begeben oder garantiert werden, vorausgesetzt, dass in diesem Fall die Gesellschaft für den Teilfonds, welcher für die entsprechende Anteilklasse bzw. die entsprechenden Anteilklassen aufgelegt wurde, Wertpapiere aus wenigstens sechs verschiedenen Emissionen halten muss und dass ferner die Wertpapiere aus einer Emission nicht mehr als 30% des Nettovermögens dieses Teilfonds repräsentieren dürfen;

(v) Aktien oder Anteile eines anderen Organismus für gemeinsame Anlagen (OGA) und/oder sonstigen Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) und dass dann, wenn er mit der Gesellschaft durch gemeinsame Verwaltung oder Kontrolle oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, die Anlage in den Aktien oder Anteilen eines solchen OGA nur dann zulässig ist, wenn keine Gebühren oder Kosten im Zusammenhang mit diesem Erwerb anfallen; Bei dem Erwerb von Anteilen an Zielfonds, welche nicht durch gemeinsame Verwaltung oder

Kontrolle oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, kann es zu der Erhebung einer Verwaltungsvergütung auf der Ebene dieses Zielfonds von max. 2 % p.a. kommen. Eine eventuell anfallende Outperformance-Fee bleibt hiervon jedoch unberücksichtigt.

(vi) andere Wertpapiere, Finanzinstrumente oder sonstige Vermögenswerte innerhalb der vom Verwaltungsrat unter Berücksichtigung der anwendbaren Gesetze und Verordnungen festgesetzten Anlagebeschränkungen.

Der Verwaltungsrat kann, im wohlverstandenen Interesse der Gesellschaft und in der Weise, wie in dem Verkaufsprospekt der Anteile der Gesellschaft beschrieben, beschließen, dass (i) alle oder ein Teil der Vermögenswerte der Gesellschaft oder eines Teilfonds auf gesonderter Grundlage gemeinsam mit anderen Vermögenswerten anderer Anleger, einschließlich anderer Organismen für gemeinsame Anlagen und/oder ihrer Teilfonds verwaltet werden oder (ii) dass alle oder ein Teil der Vermögenswerte zweier oder mehrerer Teilfonds auf gesonderter Grundlage oder im Pool gemeinsam verwaltet werden.

Die Gesellschaft ist ermächtigt (i) Techniken und Instrumente (Derivate), welche Wertpapiere zum Gegenstand haben, zu verwenden, wobei solche Techniken und Instrumente im Zusammenhang mit der effizienten Verwaltung des Vermögens angewandt werden müssen und (ii) Techniken und Instrumente zur Absicherung gegen Devisenkursrisiken im Zusammenhang mit der Verwaltung ihrer Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zu verwenden.

(vii) Abweichend von der Regelung, dass ein Teilfonds bis zu 10 % seines Nettovermögens in anderen Wertpapieren oder Geldmarktinstrumenten entsprechend der Anlagegrenzen anlegen kann, ist die Gesellschaft berechtigt, Master-Feeder-OGAW zu handeln, soweit dies in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 steht und unter der Bedingung, dass eine solche Kombination entsprechend der Anlagepolitik für einen Teilfonds, wie im Verkaufsprospekt der Gesellschaft veröffentlicht wurde, gestattet ist.

(viii) Ein Teilfonds der Gesellschaft kann, vorbehaltlich der Bedingungen, des Verkaufsprospektes der Gesellschaft und der Anforderungen des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 Wertpapiere zeichnen, erwerben und/oder halten, die von einem oder mehreren Teilfonds der Gesellschaft ausgegeben werden. Dies gilt jedoch nur unter der Bedingung, dass:

- der Zielteilfonds investiert selbst nicht in den Teilfonds, der in diesen Zielteilfonds angelegt wird;
- die Zielteilfonds, deren Anteile erworben werden sollen, dürfen nach ihren Vertragsbedingungen oder Gründungsunterlagen insgesamt höchstens 10 % ihres Sondervermögens in Anteilen anderer Zielteilfonds desselben OGA anlegen;
- das eventuell mit den betroffenen Titeln verbundene Stimmrecht wird so lange ausgesetzt, wie sie von dem fraglichen Teilfonds gehalten werden, unbeschadet einer angemessenen Behandlung in der Buchführung und den periodischen Berichten;
- solange diese Titel von dem OGA gehalten werden, wird ihr Wert in jedem Fall nicht für die Berechnung des Nettovermögens des OGA zur Prüfung der gesetzlich vorgeschriebenen Mindestgrenze des Nettovermögens berücksichtigt;

es liegt keine Verdoppelung der Verwaltungs-, Zeichnungs- oder Rücknahmegebühren auf Ebene des Teilfonds des OGA, der in den Zielteilfonds investiert hat, und diesen Zielteilfonds vor.»

« **Art. 21. Wirtschaftsprüfer.** Die Rechnungsdaten im Jahresbericht der Gesellschaft werden durch einen Wirtschaftsprüfer (réviseur d'entreprise agréé) geprüft, welcher von der Generalversammlung ernannt und von der Gesellschaft bezahlt wird.

Der Wirtschaftsprüfer erfüllt sämtliche Pflichten im Sinne des Gesetzes vom 17. Dezember 2010.»

« **Art. 24. Auflösung oder Verschmelzung von Teilfonds oder Anteilklassen.** Der Verwaltungsrat kann beschließen, falls wesentliche politische oder wirtschaftliche Veränderungen nach Ermessen des Verwaltungsrates diese Entscheidung notwendig machen, das Vermögen eines Teilfonds aufzulösen und den Anteilinhabern den Anteilwert ihrer Anteile an dem Bewertungstag, an welchem die Entscheidung wirksam wird, auszuzahlen. 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 der entsprechenden Teilfonds das Recht haben werden, die Rücknahme oder den Umtausch aller oder eines Teils ihrer Anteile zu dem anwendbaren Anteilwert ohne Kostenbelastung zu verlangen.

Der Verwaltungsrat kann entscheiden, falls wesentliche politische oder wirtschaftliche Veränderungen nach Ermessen des Verwaltungsrates diese Entscheidung notwendig machen, die Vermögenswerte eines Teilfonds auf einen anderen innerhalb der Gesellschaft bestehenden Teilfonds zu übertragen oder in einen anderen Organismus für gemeinsame Anlagen, welcher gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 oder einen anderen Teilfonds innerhalb eines solchen anderen Organismus für gemeinschaftliche Anlagen ("Neuer Teilfonds") einbringen und die Anteile neu bestimmen. Eine solche Entscheidung wird gemäß den gesetzlichen Bestimmungen von der Gesellschaft im Mémorial und in jeweils einer Tageszeitung eines jeden Landes veröffentlicht, in dem die Anteile öffentlich vertrieben werden, um den Anteilinhabern während der Dauer von 30 Tagen zu ermöglichen, den kostenfreien Umtausch ihrer Anteile oder eine kostenfreie Rücknahme ihrer Anteile zu beantragen. Im Falle einer Fusion mit einem offenen Fonds in der Art eines Sondervermögens (fonds commun de placement) ist der Beschluss nur für diejenigen Anteilinhaber bindend, die der Fusion ihre Zustimmung erteilt haben.

Die Durchführung der Fusion vollzieht sich wie eine Auflösung des Teilfonds und eine gleichzeitige Übernahme sämtlicher Vermögensgegenstände durch den aufnehmenden Teilfonds. Abweichend zu der Auflösung erhalten die Anleger des Teilfonds Anteile des aufnehmenden Fonds bzw. Teilfonds, deren Anzahl sich auf der Grundlage des Anteilwertverhältnisses der betroffenen Fonds zum Zeitpunkt der Einbringung errechnet und gegebenenfalls einen Spitzenausgleich. Die Durchführung der Fusion wird vom Wirtschaftsprüfer der Gesellschaft kontrolliert.

In Einklang mit den Definitionen und Bedingungen des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 kann jeder Teilfonds entweder als übernehmender oder als übertragender Teilfonds Gegenstand einer Fusion mit anderen Teilfonds der Gesellschaft oder einem anderen OGAW sein, entweder auf nationaler oder grenzübergreifender Ebene. Die Gesellschaft selbst kann ebenfalls, auf nationaler oder grenzüberschreitender Ebene, entweder als übernehmender oder als übertragender OGAW Gegenstand einer Fusion sein.

In allen Fällen entscheidet der Verwaltungsrat der Gesellschaft über das Datum des Wirksamwerdens der Fusion. Soweit eine Fusion der Zustimmung der Anteilhaber gemäß den Bestimmungen des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 verlangt, entscheidet die Generalversammlung der Anteilhaber mit einfacher Mehrheit über das Datum des Inkrafttretens einer solchen Fusion; Quorumserfordernisse bestehen nicht. Lediglich die Zustimmung der Anteilhaber der Teilfonds, die von der Fusion betroffenen sind, ist erforderlich.»

« **Art. 27. Depotbank.** In dem gesetzlich erforderlichen Umfang wird die Gesellschaft einen Depotbankvertrag mit einer Bank im Sinne des Gesetzes vom 5. April 1993 über den Finanzsektor (FinanzsektorG) (Depotbank) abschließen.

Die Depotbank wird die Pflichten erfüllen und die Verantwortung übernehmen, wie dies im Gesetz vom 17. Dezember 2010 vorgesehen ist.

Sofern die Depotbank sich aus ihrer Stellung zurückziehen möchte, wird der Verwaltungsrat sich nach Kräften bemühen, eine Nachfolgedepotbank innerhalb von zwei Monaten nach Wirksamwerden der Beendigung der Depotbankbestellung zu finden. Der Verwaltungsrat kann die Ernennung der Depotbank zurücknehmen, er kann jedoch die Depotbank nicht entlassen, solange keine Nachfolgedepotbank bestellt wurde.»

« **Art. 32. Anwendbares Recht.** Sämtliche in dieser Satzung nicht geregelten Fragen werden durch die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften und das Gesetz vom 17. Dezember 2010 einschließlich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen der jeweiligen Gesetze geregelt.»

#### *Dritter Beschluss*

Die Generalversammlung beschließt, Aktikel 6, 10, 12, 19, und 30 der Satzung zu aktualisieren um ihnen folgenden Wortlaut zu erteilen:

#### « **Art. 6. Anteile.**

1. Der Verwaltungsrat wird beschließen, ob die Gesellschaft Inhaber-und/oder Namensanteile ausgibt. Sofern Zertifikate über Inhaberanteile ausgegeben werden, werden sie in der Stückelung ausgegeben, wie dies der Verwaltungsrat bestimmt.

Alle ausgegebenen Namensanteile der Gesellschaft werden in das Anteilregister eingetragen, welches bei der Gesellschaft oder bei einer oder mehreren hierfür von der Gesellschaft bezeichneten Personen geführt wird, und dieses Register wird die Namen jedes Inhabers von Namensanteilen, seinen ständigen oder gewählten Wohnsitz, entsprechend den Angaben gegenüber der Gesellschaft, die Zahl der von ihm gehaltenen Namensanteile und den auf Anteilbruchteile bezahlten Betrag enthalten.

Der Eintrag des Namens des Anteilhabers in das Anteilregister dient als Nachweis der Berechtigung des Anteilhabers an solchen Namensanteilen. Die Gesellschaft wird darüber beschließen, ob ein Zertifikat über einen solchen Eintrag an den Anteilhaber ausgestellt werden soll oder ob der Anteilhaber eine schriftliche Bestätigung über seinen Anteilbesitz erhält.

Sofern Inhaberanteile ausgegeben werden, können, auf Antrag des Anteilhabers, Namensanteile in Inhaberanteile und Inhaberanteile in Namensanteile umgetauscht werden. Ein Umtausch von Namensanteilen in Inhaberanteile erfolgt durch die Ungültigerklärung der - gegebenenfalls über die Namensanteile ausgestellten - Zertifikate nach Bestätigung, dass der Umtausch nicht zugunsten einer ausgeschlossenen Person erfolgt und durch Ausgabe eines oder mehrerer Inhaberanteilzertifikate, welche die ungültig erklärten Namenszertifikate ersetzen; der Vorgang wird im Anteilregister zum Nachweis dieser Ungültigerklärung eingetragen. Der Umtausch von Inhaberanteilen in Namensanteile erfolgt durch Ungültigerklärung der Anteilzertifikate über die Inhaberanteile und gegebenenfalls durch Ausgabe von Anteilzertifikaten über Namensanteile an deren Stelle; zum Nachweis dieser Ausgabe erfolgt ein Eintrag im Anteilregister. Nach Ermessen des Verwaltungsrates können die Kosten eines solchen Umtauschs dem antragstellenden Anteilhaber belastet werden.

Vor Ausgabe von Inhaberanteilen und vor Umwandlung von Namensanteilen in Inhaberanteile kann die Gesellschaft den Nachweis zur Zufriedenheit des Verwaltungsrates verlangen, dass die Ausgabe oder der Umtausch nicht zur Folge haben, dass derartige Anteile durch eine ausgeschlossene Person gehalten werden.

Anteilzertifikate werden durch zwei Verwaltungsratsmitglieder unterzeichnet. Die Unterschriften können handschriftlich erfolgen, gedruckt werden oder als Faksimile erstellt werden. Eine dieser Unterschriften kann durch eine hierzu ordnungsgemäß durch den Verwaltungsrat ermächtigte Person geleistet werden; in diesem Fall muss sie handschriftlich erfolgen. Die Gesellschaft kann vorläufige Anteilzertifikate in einer vom Verwaltungsrat zu beschließenden Form ausgeben.



2. Sofern Inhaberanteile ausgegeben werden, erfolgt die Übertragung von Inhaberanteilen durch Übergabe der entsprechenden Anteilzertifikate. Die Übertragung von Namensanteilen erfolgt (i) sofern Anteilzertifikate ausgegeben wurden, durch Übergabe an die Gesellschaft des oder der Zertifikate(s), welche diese Anteile repräsentieren, zusammen mit anderen Unterlagen, welche die Übertragung der Gesellschaft gegenüber in zufriedenstellender Weise nachweisen und (ii) sofern keine Anteilzertifikate ausgegeben wurden, durch eine schriftliche Erklärung der Übertragung, welche in das Anteilregister einzutragen ist und von dem Übertragenden und dem Empfänger oder von entsprechend vertretungsberechtigten Personen datiert und unterzeichnet werden muss. Jede Übertragung von Namensanteilen wird in das Anteilregister eingetragen. Diese Eintragung wird durch ein oder mehrere Mitglieder des Verwaltungsrates oder leitende Angestellte der Gesellschaft oder durch eine oder mehrere sonstige ordnungsgemäß vom Verwaltungsrat hierzu ermächtigte Personen unterzeichnet.

3. Anteilinhaber, welche Namensanteile erhalten sollen, müssen der Gesellschaft eine Adresse mitteilen, an welche sämtliche Mitteilungen und Ankündigungen gerichtet werden können. Diese Adresse wird ebenfalls in das Anteilregister eingetragen.

Sofern ein Anteilinhaber keine Adresse angibt, kann die Gesellschaft zulassen, dass ein entsprechender Vermerk in das Anteilregister eingetragen wird und die Adresse des Anteilinhabers wird in diesem Falle solange am Sitz der Gesellschaft oder unter einer anderen, von der Gesellschaft einer zu gegebener Zeit einzutragenden Adresse geführt, bis der Anteilinhaber der Gesellschaft eine andere Adresse mitteilt. Ein Anteilinhaber kann zu jeder Zeit die im Anteilregister eingetragene Adresse durch eine schriftliche Mitteilung an den Sitz der Gesellschaft oder an eine andere Adresse, welche von der Gesellschaft zu gegebener Zeit festgelegt wird, ändern.

4. Sofern ein Anteilinhaber zur Zufriedenheit der Gesellschaft nachweisen kann, dass sein Anteilzertifikat abhanden gekommen ist, beschädigt oder zerstört wurde, kann auf Antrag des Anteilinhabers ein Duplikat nach den Bedingungen und unter Stellung der Sicherheiten, wie dies von der Gesellschaft festgelegt wird, ausgegeben werden; die Sicherheiten können in einer von einer Versicherungsgesellschaft ausgegebenen Schuldverschreibung bestehen, sind aber auf diese Form der Sicherheit nicht beschränkt. Mit Ausgabe des neuen Anteilzertifikates, welches als Duplikat gekennzeichnet wird, verliert das ursprüngliche Anteilzertifikat, welches durch das neue ersetzt wird, seine Gültigkeit.

Beschädigte Anteilzertifikate können von der Gesellschaft für ungültig erklärt und durch neue Zertifikate ersetzt werden.

Die Gesellschaft kann nach eigenem Ermessen dem Anteilinhaber die Kosten für die Erstellung eines Duplikates oder eines neuen Anteilzertifikates sowie sämtliche angemessenen Auslagen, welche von der Gesellschaft im Zusammenhang mit der Ausgabe und der Eintragung dieses Zertifikates oder im Zusammenhang mit der Ungültigerklärung des ursprünglichen Anteilzertifikates getragen wurden, dem Anteilinhaber auferlegen.

5. Die Gesellschaft erkennt nur einen Berechtigten pro Anteil an. Sofern ein oder mehrere Anteil(e) im gemeinsamen Eigentum mehrerer Personen steht/stehen oder wenn das Eigentum an (einem) Anteil(en) strittig ist, kann die Gesellschaft, nach Ermessen des Verwaltungsrates und unter dessen Verantwortung eine der Personen, welche eine Berechtigung an (einem) solchen Anteil(en) behauptet, als rechtmäßigen Vertreter dieses/dieser Anteile(s) gegenüber der Gesellschaft ansehen.

6. Die Gesellschaft kann beschließen, Anteilbruchteile auszugeben. Solche Anteilbruchteile verleihen kein Stimmrecht, berechtigen jedoch anteilig an dem der entsprechenden Anteilklasse zuzuordnenden Nettovermögen. Im Falle von Inhaberanteilen werden nur Zertifikate über ganze Anteile ausgegeben.»

« **Art. 10. Beschränkung des Eigentums an Anteilen.** Die Gesellschaft kann das Eigentum an Anteilen der Gesellschaft seitens einer natürlichen oder juristischen Person oder Gesellschaft entsprechend der vom Verwaltungsrat getroffenen Definition einschränken, sofern dieses Eigentum an Anteilen nach Auffassung der Gesellschaft luxemburger oder anderes Recht verletzen könnte oder sofern die Gesellschaft als Folge dieses Anteileigentums spezifische steuerliche oder sonstige finanzielle Nachteile tragen müsste (wobei die betreffenden natürlichen oder juristischen Personen oder Gesellschaften vom Verwaltungsrat bestimmt und in dieser Satzung als ausgeschlossene Personen definiert werden).

In diesem Sinne darf die Gesellschaft:

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

und

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

und

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

und

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

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

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

Unmittelbar nach Geschäftsschluss an dem in der Kaufmitteilung bezeichneten Datum endet das Eigentum des Anteilinhabers an den in der Kaufmitteilung bezeichneten Anteilen, und im Falle von Namensanteilen wird der Name des Anteilinhabers aus dem Register der Anteilinhaber gestrichen, im Falle von Inhaberanteilen werden das Zertifikat bzw. die Zertifikate, welche die Anteile verkörpern, entwertet.

(2) Der Preis, zu welchem jeder derartige Anteil erworben wird (Kaufpreis), entspricht einem Betrag auf Grundlage des Anteilwertes pro Anteil der entsprechenden Anteilklasse an einem Bewertungstag, wie dieser vom Verwaltungsrat für die Rücknahme von Anteilen an der Gesellschaft zuletzt vor dem Datum der Kaufmitteilung oder unmittelbar nach der Einreichung der (des) Anteilzertifikate(s) über die in dieser Kaufmitteilung aufgeführten Anteile ermittelt wurde, je nachdem, welcher Wert der niedrigere Wert ist, wobei die Ermittlung im Einklang mit den Bestimmungen gemäß Artikel 8 erfolgt, unter Abzug der in der Kaufmitteilung vorgesehenen Bearbeitungsgebühr.

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

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

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

« **Art. 12. Häufigkeit und zeitweilige Aussetzung der Anteilwertberechnung, der Ausgabe, der Rücknahme und des Umtauschs von Anteilen.** Im Hinblick auf jede Anteilklasse werden der Anteilwert sowie der Preis für die Ausgabe, die Rücknahme und den Umtausch von Anteilen von der Gesellschaft oder einer hierzu von der Gesellschaft beauftragten Stelle regelmäßig, mindestens jedoch zweimal pro Monat in einem, vom Verwaltungsrat zu bestimmenden Rhythmus berechnet, wobei der Tag, zu welchem diese Berechnung vorgenommen wird, als Bewertungstag bezeichnet wird.

Die Gesellschaft kann die Bestimmung des Anteilwertes einer bestimmten Anteilklasse sowie die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen oder den Umtausch zwischen verschiedenen Anteilklassen einstellen:

a) während der Zeit, in welcher eine Wertpapierbörse oder ein anderer geregelter Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, wo ein wesentlicher Teil der Vermögenswerte der Gesellschaft, welche dieser Anteilklasse zuzuordnen sind, notiert ist oder gehandelt wird, geschlossen ist (außer an gewöhnlichen Wochenenden oder Feiertagen) oder der Handel an dieser Wertpapierbörse bzw. diesem Markt ausgesetzt oder eingeschränkt wurde;

b) in den Fällen wo die Berechnung von Fondsanteilen, in die das jeweilige Teilfondsvermögen angelegt ist, ausgesetzt wurde und keine aktuelle Bewertung der Fondsanteile zur Verfügung steht;

c) in Notlagen, wenn die Gesellschaft über Vermögenswerte der Gesellschaft, welche dieser Anteilklasse zuzuordnen sind, nicht verfügen kann, oder es für dieselbe unmöglich ist, den Gegenwert der Anlagekäufe oder -verkäufe frei zu transferieren, oder die Berechnung des Anteilwertes ordnungsgemäß durchzuführen;

d) wenn aufgrund des beschränkten Anlagehorizonts einer Anteilklasse die Verfügbarkeit erwerbbarer Vermögenswerte am Markt oder die Veräußerungsmöglichkeit von Vermögensgegenständen, welche dieser Anteilklasse zuzuordnen sind, eingeschränkt ist.

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

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

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

« **Art. 19. Interessenkonflikt.** Verträge und sonstige Geschäfte zwischen der Gesellschaft und einer anderen Gesellschaft oder Unternehmung werden nicht dadurch beeinträchtigt oder deshalb ungültig, weil ein oder mehrere Verwaltungsratsmitglieder oder Angestellte der Gesellschaft an dieser anderen Gesellschaft oder Unternehmung ein persönliches Interesse haben oder dort Verwaltungsratsmitglied, Gesellschafter, leitender oder sonstiger Angestellter sind. Jedes Verwaltungsratsmitglied und jeder leitende Angestellte der Gesellschaft, welche als Verwaltungsratsmitglied, leitender Angestellter oder einfacher Angestellter in einer Gesellschaft oder Unternehmung, mit welcher die Gesellschaft Verträge abschließt oder sonstige Geschäftsbeziehungen eingeht, wird durch diese Verbindung mit dieser anderen Gesellschaft oder Unternehmung nicht daran gehindert, im Zusammenhang mit einem solchen Vertrag oder einer solchen Geschäftsbeziehung zu beraten, abzustimmen oder zu handeln.

Sofern ein Verwaltungsratsmitglied oder ein leitender Angestellter der Gesellschaft im Zusammenhang mit einem Geschäftsvorfall der Gesellschaft ein den Interessen der Gesellschaft entgegengesetztes persönliches Interesse hat, wird dieses Verwaltungsratsmitglied oder dieser leitende Angestellter dem Verwaltungsrat dieses entgegengesetzte persönliche Interesse mitteilen und im Zusammenhang mit diesem Geschäftsvorfall nicht an Beratungen oder Abstimmungen teilnehmen und dieser Geschäftsvorfall wird ebenso wie das persönliche Interesse des Verwaltungsratsmitglieds oder leitenden Angestellten der nächstfolgenden Generalversammlung berichtet.

Entgegengesetztes Interesse entsprechend der vorstehenden Bestimmungen bedeutet nicht eine Verbindung mit einer Angelegenheit, Stellung oder einem Geschäftsvorfall, welcher eine bestimmte Person, Gesellschaft oder Unternehmung umfasst, welche gelegentlich vom Verwaltungsrat nach dessen Ermessen bezeichnet werden.»

« **Art. 30. Änderungen der Satzung.** Die Satzung kann durch eine Generalversammlung, welche den Quorum- und Mehrheitserfordernissen gemäß des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaft einschließlich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen unterliegt, geändert werden.»

#### *Vierter Beschluss*

Die Generalversammlung beschließt das Geschäftsjahr auf den Zeitraum 01. Januar - 31. Dezember jeden Jahres zu ändern und infolge dessen Artikel 25 der Satzung abzuändern wie folgt:

« **Art. 25. Rechnungsjahr.** Das Rechnungsjahr der Gesellschaft beginnt am 1. Januar jeden Jahres und endet am 31. Dezember jeden Jahres.»

#### *Übergangsbestimmung*

Vom letzten Geschäftsjahresende bis zum 31. Dezember 2013 wird ein Rumpfgeschäftsjahr eingelegt.

#### *Fünfter Beschluss*

Die Generalversammlung beschließt den Sitz der Gesellschaft nach L-5884 Hesperange 304, route de Thionville zu verlegen und infolge dessen Artikel 2 der Satzung abzuändern wie folgt:

« **Art. 2. Sitz.** Der Gesellschaftssitz befindet sich in sich in Hesperange, Großherzogtum Luxemburg. Zweigstellen, Tochtergesellschaften oder andere Büros können auf Beschluss des Verwaltungsrates innerhalb oder außerhalb des Großherzogtums Luxemburg errichtet werden (keinesfalls indessen in den Vereinigten Staaten von Amerika, ihren Territorien oder Besitztümern).

Sofern der Verwaltungsrat die Feststellung trifft, dass außergewöhnliche politische oder kriegerische Ereignisse stattgefunden haben oder unmittelbar bevorstehen, welche den gewöhnlichen Geschäftsverlauf der Gesellschaft an ihrem Sitz oder die Kommunikation mit Personen im Ausland beeinträchtigen könnten, kann der Sitz zeitweilig und bis zur völligen Normalisierung der Lage in das Ausland verlagert werden. Solche provisorischen Maßnahmen werden auf die Staatszugehörigkeit der Gesellschaft keinen Einfluss haben; die Gesellschaft wird eine Luxemburger Gesellschaft bleiben.»

#### *Sechster Beschluss*

Die Generalversammlung beschließt:

- die Ernennung von Frau Ina MANGELSDORF-WALLNER als Mitglied des Verwaltungsrates unter Vorbehalt der Genehmigung der CSSF
- die Annahme des Rücktrittsgesuches des Herrn Ralf FUNK zum 20. März 2013;

*Siebter Beschluss*

Die Generalversammlung beschließt die Vergütung des ehemaligen Verwaltungsratsmitglieds Herrn Ralf FUNK für die Ausübung seiner Tätigkeit auf 802,- EUR festzulegen.

Hiermit ist die Tagesordnung erschöpft und der Vorsitzende erklärt die Versammlung für geschlossen

WORÜBER, die vorliegende notarielle Urkunde in Findel-Golf, an dem oben angegebenen Tag, erstellt wurde.

Und nach Vorlesung alles Vorstehenden an die Komparenten, dem instrumentierenden Notar nach Vor- und Zunamen, Personenstand und Wohnort bekannt, unterschrieben die besagten Komparenten zusammen mit Uns dem Notar, gegenwärtige Urkunde.

Gezeichnet: Ina MANGELSDORF-WALLNER, Christian WOLFF, Jean SECKLER.

Enregistré à Grevenmacher, le 17 juillet 2013. Relation GRE/2013/2974. Reçu soixante-quinze euros (75,- €).

*Le Receveur (signé): G. SCHLINK.*

FÜR GLEICHLAUTENDE AUSFERTIGUNG erteilt zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2013104451/725.

(130126642) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 juillet 2013.

---

**KPI Retail Property 13 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-2180 Luxembourg, 6, rue Jean Monnet.

R.C.S. Luxembourg B 114.063.

Les comptes annuels au 31 décembre 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: 2013077224/9.

(130095213) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2013.

---

**KPI Retail Property 3 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-2180 Luxembourg, 6, rue Jean Monnet.

R.C.S. Luxembourg B 108.114.

Les comptes annuels 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.

Référence de publication: 2013077225/9.

(130095195) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juin 2013.

---

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

Siège social: L-2449 Luxembourg, 43, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 90.546.

L'an deux mille treize, le neuf juillet.

Pardevant Maître Henri HELLINCKX, notaire de résidence à Luxembourg.

S'est réunie:

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme Centre Europe S.A., avec siège social à 43, boulevard Royal, L-2955 Luxembourg, dûment enregistrée au Registre de Commerce sous le numéro B 90.546 et constituée suivant acte reçu par Maître Frank Baden, alors notaire de résidence à Luxembourg, en date du 10 décembre 2002, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C numéro 140 du 11 février 2003.

L'Assemblée est ouverte sous la présidence de Monsieur Siegfried MARISSSENS, demeurant professionnellement à 43, boulevard Royal, L-2955 Luxembourg,

qui nomme comme secrétaire Madame Elodie JARDIN, demeurant professionnellement à 43, boulevard Royal, L-2955 Luxembourg.

L'Assemblée élit comme scrutateur Monsieur Guillaume de GROOT-HERZOG, demeurant professionnellement à 43, boulevard Royal, L-2955 Luxembourg.

Le président expose et prie alors le notaire instrumentant d'acter comme suit:

I.- Que les actionnaires présents ou représentés et le nombre d'actions détenues par chacun d'entre eux est indiqué sur une liste de présence signée par le président, le secrétaire, le scrutateur et le notaire instrumentant. Ladite liste ainsi que les procurations seront annexées au présent acte pour être soumises aux formalités de l'enregistrement.

II.- Qu'il apparaît de cette liste de présence que toutes les 24.950 (vingt-quatre mille neuf cent cinquante) actions sont présentes ou représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour, les actionnaires présents ou représentés se reconnaissant dûment convoqués et déclarant par ailleurs avoir eu connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué au préalable.

III.- Que l'ordre du jour de la présente assemblée est le suivant:

*Ordre du jour*

1. Modification de la date de réunion de l'assemblée générale annuelle du «dernier jeudi du mois de mars à quatorze heures» en «quatrième mardi du mois de mars à dix heures».

2. Modification du premier paragraphe de l'article 16 des statuts de «L'assemblée générale annuelle se réunit le dernier jeudi du mois de mars à quatorze heures à Luxembourg au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations.» en «L'assemblée générale annuelle se réunit le quatrième mardi du mois de mars à dix heures à Luxembourg au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations.»

Ces faits ayant été approuvés par l'assemblée, cette dernière a pris à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée décide de modifier la date de réunion de l'assemblée générale annuelle du «dernier jeudi du mois de mars à quatorze heures» en «quatrième mardi du mois de mars à dix heures».

*Deuxième résolution*

En conséquence de ce qui précède, l'assemblée décide de modifier le premier paragraphe de l'article 16 des statuts qui aura désormais la teneur suivante:

«L'assemblée générale annuelle se réunit le quatrième mardi du mois de mars à dix heures à Luxembourg au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations.»

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ceux-ci ont signé le présent acte avec le notaire.

Signé: S. MARISSSENS, E. JARDIN, G. DE G ROOT- HERZOG et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 10 juillet 2013.

Relation: LAC/2013/32074.

Reçu soixante-quinze euros (75.- EUR).

Le Receveur (signé): I. THILL.

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

Luxembourg, le 22 juillet 2013.

Référence de publication: 2013102077/55.

(130124846) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2013.

---

**KBL Immo S.A., Société Anonyme,  
(anc. KB Lux Immo S.A.).**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 43, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 31.404.

L'an deux mille treize, le neuf juillet.

Pardevant Maître Henri HELLINCKX, notaire de résidence à Luxembourg.

S'est réunie:

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme KBL Lux Immo S.A., avec siège social à 43, boulevard Royal, L-2955 Luxembourg, dûment enregistrée au Registre de Commerce sous le numéro B 31.404 et constituée suivant acte reçu par Maître Frank Baden, alors notaire de résidence à Luxembourg, en date du 28 juillet 1989, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C numéro 393 du 30 décembre 1989 et dont les statuts ont été modifiés à plusieurs reprises et en dernier lieu suivant acte reçu par Maître Frank Baden, alors notaire de résidence à Luxembourg, en date du 19 décembre 2002, publié au Mémorial, Recueil Spécial C, numéro 134 du 10 février 2003.

L'Assemblée est ouverte sous la présidence de Monsieur Siegfried MARISSSENS, demeurant professionnellement à 43, boulevard Royal, L-2955 Luxembourg,

qui nomme comme secrétaire Madame Elodie JARDIN, demeurant professionnellement à 43, boulevard Royal, L-2955 Luxembourg.

L'Assemblée élit comme scrutateur Monsieur Guillaume de GROOT-HERZOG, demeurant professionnellement à 43, boulevard Royal, L-2955 Luxembourg.

Le président expose et prie alors le notaire instrumentant d'acter comme suit:

I.- Que les actionnaires présents ou représentés et le nombre d'actions détenues par chacun d'entre eux est indiqué sur une liste de présence signée par le président, le secrétaire, le scrutateur et le notaire instrumentant. Ladite liste ainsi que les procurations seront annexées au présent acte pour être soumises aux formalités de l'enregistrement.

II.- Qu'il apparaît de cette liste de présence que toutes les 600 (six cents) actions sont présentes ou représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour, les actionnaires présents ou représentés se reconnaissant dûment convoqués et déclarant par ailleurs avoir eu connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué au préalable.

III.- Que l'ordre du jour de la présente assemblée est le suivant:

*Ordre du jour*

1. Modification de la dénomination sociale de «KB Lux Immo S.A.» en «KBL Immo S.A.».
2. Modification de l'article 1 des statuts de «Il existe une société anonyme sous la dénomination de "KB Lux Immo S.A."» en «Il existe une société anonyme sous la dénomination de "KBL Immo S.A."».
3. Octroi au Conseil d'Administration de la possibilité de prendre ses décisions par voie circulaire.
4. Ajout après le dernier paragraphe de l'article 8 des statuts du paragraphe suivant: «Les décisions du Conseil d'Administration peuvent également être prises par voie circulaire, en un ou plusieurs documents signés par tous les administrateurs.».

Ces faits ayant été approuvés par l'assemblée, cette dernière a pris à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée décide de modifier la dénomination sociale de «KB Lux Immo S.A.» en «KBL Immo S.A.».

*Deuxième résolution*

En conséquence de ce qui précède, l'assemblée décide de modifier l'article 1<sup>er</sup> des statuts qui aura désormais la teneur suivante:

«Il existe une société anonyme sous la dénomination de "KBL Immo S.A."»

*Troisième résolution*

L'assemblée octroie au Conseil d'Administration de la possibilité de prendre ses décisions par voie circulaire.

*Quatrième résolution*

En conséquence de ce qui précède, l'assemblée décide d'ajouter, après le dernier paragraphe de l'article 8 des statuts, le paragraphe suivant:

«Les décisions du Conseil d'Administration peuvent également être prises par voie circulaire, en un ou plusieurs documents signés par tous les administrateurs.».

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ceux-ci ont signé le présent acte avec le notaire.

Signé: S. MARISSENS, E. JARDIN, G. DE GROOT-HERZOG et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 10 juillet 2013. Relation: LAC/2013/32075. Reçu soixante-quinze euros (75.- EUR).

Le Receveur (signé): I. THILL.

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

Luxembourg, le 22 juillet 2013.

Référence de publication: 2013102425/62.

(130124849) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2013.

**B.L.V. Lux S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 104.365.

L'an deux mille treize, le cinq juillet.

Pardevant Maître Martine SCHAEFFER, notaire de résidence à Luxembourg.

S'est tenue une Assemblée Générale Extraordinaire de la société anonyme établie à Luxembourg sous la dénomination de "B.L.V. LUX S.A." R.C.S. LUXEMBOURG Numéro B 104365 ayant son siège social à Luxembourg au 18, rue de l'Eau, constituée par acte de Maître Jean SECKLER notaire de résidence à Junglinster en date du 5 novembre 2004 publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C numéro 128 du 11 février 2005.

La séance est ouverte sous la présidence de Monsieur Michael ZIANVENI, juriste, domicilié professionnellement au 18, rue de l'Eau, L - 1449 Luxembourg.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire Madame Corinne PETIT, employée privée, domiciliée professionnellement au 74, Avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg.

L'assemblée élit comme scrutateur, Monsieur Raymond THILL, Maître en Droit, domicilié professionnellement au 74, Avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg.

Monsieur le Président expose ensuite:

I.- Qu'il résulte d'une liste de présence dressée et certifiée par les membres du bureau que les trois mille cent vingt-neuf (3.129) actions d'une valeur nominale de dix euros (EUR 10,-) chacune, représentant l'intégralité du capital social de trente et un mille deux cent quatre-vingt-dix euros (EUR 31.290,-) sont dûment représentées à la présente assemblée qui en conséquence est régulièrement constituée et peut délibérer ainsi que décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour, ci-après reproduits, tous les actionnaires représentés ayant accepté de se réunir sans convocations préalables.

Ladite liste de présence, portant les signatures des actionnaires tous représentés, restera annexée au présent procès-verbal ensemble avec les procurations pour être soumise en même temps aux formalités de l'enregistrement.

II.- Que l'ordre du jour de la présente Assemblée est conçu comme suit:

1. Approbation du bilan de clôture de la société luxembourgeoise;
2. Transfert du siège social de Luxembourg vers l'Italie, et adoption de la forme juridique d'une société à responsabilité limitée (SRL) selon le droit italien.
3. Fixation du siège social à Via Bernardino Zenale 70/72, 20024 Garbagnate Milanese (MI), Italie.
4. Modification de la dénomination sociale en "M.V.L. SRL".
5. Démission de quatre administrateurs en place et décharge à leur donner pour l'exécution de leur mandat jusqu'à ce jour.
6. Démission du commissaire aux comptes en place, décharge à lui donner pour l'exécution de son mandat jusqu'à ce jour.
7. Refonte complète des statuts pour les adapter au droit italien.
8. Nomination d'un nouveau Conseil d'administration composée de deux membres.
9. Mandat à donner aux fins d'opérer toutes formalités nécessaires à la radiation de la société au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg.
10. Effet juridique relative aux résolutions prises.
11. Mandat à donner à Monsieur Emilio William Banfi aux fins de procéder à toutes formalités nécessaires à l'inscription de la société au Registre du Commerce de Milan et aux fins de conclure un acte notarié de dépôt à Milan, Italie afin de confirmer le transfert de siège en Italie et d'adapter les statuts de la société à la législation italienne.
12. Divers.

L'Assemblée, après avoir approuvé l'exposé de Monsieur le Président et après s'être reconnue régulièrement constituée, a abordé l'ordre du jour et, après en avoir délibéré, a pris à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

L'assemblée générale approuve le bilan de clôture au 5 juillet 2013 de la société au Luxembourg, lequel bilan après avoir été signé ne varietur par le mandataire et le notaire instrumentais, restera annexé au présent acte pour être enregistré en même temps.

#### *Deuxième résolution*

L'Assemblée décide de transférer le siège social de la société en Italie, sans dissolution préalable de la Société, laquelle continuera l'activité avec tous les actifs et passifs existants de la Société, et continuera son existence sous la forme juridique d'une société à responsabilité limitée (SRL) selon le droit italien.

#### *Troisième résolution*

L'Assemblée décide d'établir le siège social de la société en Italie à Via Bernardino Zenale 70/72, 20024 Garbagnate Milanese (MI), Italie.

La Société ne maintiendra pas de succursale ou d'autre entité juridique au Luxembourg.

#### *Quatrième résolution*

L'Assemblée décide de changer la dénomination sociale en "M.V.L. SRL".

### *Cinquième résolution*

Il est pris acte de la démission de quatre administrateurs en place:

- Monsieur Marc KOEUNE, économiste, domicilié professionnellement au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg;
- Madame Nicole THOMMES, employée privée, domiciliée professionnellement au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg;

- Madame Andrea DANY, employée privée, domiciliée professionnellement au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg;

- Monsieur Jean-Yves NICOLAS, employé privé, domicilié professionnellement au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg.

Par vote spécial, il leur est donné décharge pour l'exécution de leur mandat jusqu'à ce jour.

### *Sixième résolution*

Il est pris acte de la démission du commissaire aux comptes en place:

la société CeDerLux-Services S.à r.l., ayant son siège social au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg.

Par vote spécial, il lui est donné décharge pour l'exécution de son mandat jusqu'à ce jour.

### *Septième résolution*

Les statuts, complètement refondus afin d'être adaptés à la législation italienne, auront désormais le teneur suivante:

## STATUTO STATUTO DI SOCIETÀ A RESPONSABILITÀ LIMITATA

### **Denominazione - Sede - Oggetto - Durata**

#### **1. Denominazione.**

1. La società è denominata:

"M.V.L. SRL"

#### **2. Oggetto.**

2. La società ha per oggetto:

- a) l'esercizio, non nei confronti del pubblico, dell'attività di assunzione di partecipazioni in altre società e imprese, nonché delle attività strumentali connesse.

La società può in ogni caso compiere tutti gli atti e tutte le operazioni contrattuali, commerciali, immobiliari e finanziarie che saranno ritenute utili dagli amministratori per il conseguimento dell'oggetto sociale, con esclusione di attività di concessione di finanziamenti sotto qualsiasi forma nei confronti del pubblico, nonché delle altre attività riservate di cui al D.Lgs. 1 settembre 1993 n. 385 e al D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58.

Il tutto previa sussistenza dei requisiti eventualmente necessari e il conseguimento delle autorizzazioni eventualmente dei pari necessarie per l'esercizio di una o di parte o di tutte le attività sopraindicate.

#### **3. Sede.**

3. La società ha sede in Garbagnate Milanese.

La Società potrà istituire altrove sedi secondarie, succursali, direzioni, uffici, agenzie e rappresentanze e sopprimerle.

#### **4. Durata.**

4. La durata della società è stabilita sino al 31 dicembre 2050.

### **Capital - Risorse finanziarie - Circolazione Partecipazioni**

#### **5. Capitale e Altre risorse finanziarie.**

5.1 Il capitale sociale è di euro 31.290 (trentunmiladuecentonovanta/00).

5.2 Possono essere conferiti alla società tutti gli elementi dell'attivo suscettibili di valutazione economica, ed in particolare beni in natura, crediti, prestazioni d'opera o di servizi a favore della società stessa.

Salvo il caso di cui all'articolo 2482-ter c.c., gli aumenti del capitale possono essere attuati anche mediante offerta di partecipazioni di nuova emissione a terzi; in tal caso, spetta ai soci che non hanno concorso alla decisione il diritto di recesso a norma dell'articolo 2473 c.c..

Nel caso di riduzione per perdite che incidono sul capitale sociale per oltre un terzo, può essere omesso il deposito presso la sede sociale della documentazione prevista dall'articolo 2482-bis, comma secondo c.c., in previsione dell'assemblea ivi indicata.

5.3 La società potrà acquisire dai soci versamenti (con o senza obbligo di rimborso) e finanziamenti (sia a titolo oneroso sia a titolo gratuito), nel rispetto delle normative vigenti, con particolare riferimento a quelle che regolano la raccolta di risparmio tra il pubblico.

5.4 E' attribuita alla competenza dei soci l'emissione dei titoli di debito di cui all'articolo 2483 c.c..

5.5 Le quote sociali possono essere oggetto di intestazione fiduciaria in capo a società fiduciarie. Nell'ipotesi di intestazione fiduciaria in capo a società fiduciarie operanti ai sensi della legge 1966/1939 e successive modifiche ed integrazioni,



l'esercizio dei diritti sociali da parte della società fiduciaria avviene per conto ed esclusivo interesse del fiduciante effettivo proprietario della partecipazione.

#### **6. Domiciliazione.**

6. Il domicilio, eventualmente completo di numero di telefax e indirizzo di posta elettronica, dei soci, degli amministratori, dell'organo di controllo o del revisore, se nominati, per i loro rapporti con la società, è quello che risulta dai libri sociali.

#### **7. Trasferimento delle partecipazioni per atto tra vivi.**

7. Le partecipazioni sono trasferibili fra Soci, il coniuge ed i parenti in linea retta dei Soci e per successione legittima e testamentaria.

Per i trasferimenti delle partecipazioni o dei diritti di sottoscrizione a soggetti differenti da quelli sopra indicati, spetta agli altri Soci il diritto di prelazione pro quota a parità di prezzo e condizioni, diritto da esercitarsi entro quarantacinque giorni dal ricevimento da parte dell'Organo Amministrativo della comunicazione mediante lettera raccomandata da parte del Socio alienante della proposta alienazione.

Detta proposta, con l'indicazione del nominativo dell'acquirente e del prezzo offerto, dovrà essere inviata all'Organo Amministrativo, il quale dovrà darne comunicazione agli altri soci, sempre a mezzo lettera raccomandata, entro dieci giorni dal ricevimento.

Il diritto di prelazione in oggetto dovrà essere esercitato per tutte le partecipazioni (e non parte delle stesse) e per tutti i diritti di sottoscrizione (e non parte degli stessi) offerti in prelazione: pertanto qualora uno degli aventi diritto non eserciti il diritto di prelazione, gli altri Soci dovranno esercitarlo pro quota anche sulla partecipazione di spettanza del rinunciante, il tutto nel termine fissato per l'esercizio del diritto di prelazione stesso; altrimenti le partecipazioni ed i diritti di sottoscrizione offerti in prelazione saranno liberamente trasferibili.

L'Organo amministrativo non potrà annotare nel libro soci l'avvenuta cessione se non siano state ottemperate le formalità di offerta in prelazione nei termini e modi di cui sopra.

Il diritto di prelazione non si applica in caso di trasferimento a favore di società fiduciaria, autorizzata all'esercizio di tale attività ai sensi della legge 1966/1939 e successive modifiche ed integrazioni, e di ritrasferimento da parte della stessa al/ai socio/i proprio/i fiduciante/i ed al/ai suoi/loro eredi e successori mortis causa.

### **Recesso**

#### **8. Recesso.**

8.1 Il diritto di recesso spetta in tutti i casi previsti dalla legge.

8.2 Il socio che intende recedere dalla società deve darne comunicazione all'organo amministrativo mediante lettera inviata con raccomandata con ricevuta di ritorno.

La raccomandata deve essere inviata entro 30 giorni dall'iscrizione nel registro imprese o, se non prevista, dalla trascrizione nel libro delle decisioni dei soci della decisione che lo legittima, con l'indicazione delle generalità del socio recedente e del domicilio per le comunicazioni inerenti al procedimento.

Se il fatto che legittima il recesso è diverso da una decisione, esso può essere esercitato non oltre trenta giorni dalla sua conoscenza da parte del socio.

L'organo amministrativo è tenuto a comunicare ai soci i fatti che possono dare luogo all'esercizio del recesso entro 30 giorni dalla data in cui ne è venuto esso stesso a conoscenza.

Il recesso si intende esercitato il giorno in cui la comunicazione è pervenuta alla sede della società.

Dell'avvenuto esercizio del diritto di recesso deve essere fatta annotazione nel libro soci.

8.3 Per la valutazione e la liquidazione della partecipazione del socio recedente si applicano le disposizioni di legge.

8.4 In caso di partecipazioni sociali intestate a società fiduciarie operanti ai sensi della Legge 1966/1939 e successive modifiche ed integrazioni, il diritto di recesso potrà essere esercitato anche solo per parte della partecipazione intestata fiduciarmente in esecuzione di istruzioni provenienti da differenti fiduciari.

### **Decisioni dei soci e Assemblee**

#### **9. Decisioni dei soci.**

9.1 I soci decidono sulle materie riservate alla loro competenza dalla legge, dal presente statuto, nonché sugli argomenti che uno o più amministratori o tanti soci che rappresentino almeno un terzo del capitale sociale sottopongono alla loro approvazione.

9.2 Non è necessaria la decisione dei soci che autorizzi l'acquisto da parte della società, per un corrispettivo pari o superiore al decimo del capitale sociale, di beni o di crediti dei soci fondatori, dei soci e degli amministratori, nei due anni dalla iscrizione della società nel registro delle imprese.

#### **10. Diritto di voto.**

10.1 Hanno diritto di voto i soci iscritti nel libro dei soci.

10.2 Il voto compete a ciascun socio in misura proporzionale alla sua partecipazione.

10.3 In caso di partecipazioni sociali intestate a società fiduciarie operanti ai sensi della legge 1966/1939 e successive modifiche ed integrazioni il voto potrà essere esercitato in maniera divergente in esecuzione di istruzioni provenienti da differenti fiduciari.

### **11. Consultazione scritta e Consenso espresso per iscritto.**

11.1 Salvo quanto previsto al primo comma del successivo articolo, le decisioni dei soci possono essere adottate mediante consultazione scritta ovvero sulla base del consenso espresso per iscritto.

11.2 La procedura di consultazione scritta o di acquisizione del consenso espresso per iscritto non è soggetta a particolari formalità, purché sia assicurato a ciascun socio il diritto di partecipare alla decisione e sia assicurata a tutti gli aventi diritto adeguata informazione.

La decisione è adottata mediante approvazione per iscritto di un unico documento, ovvero di più documenti che contengano il medesimo testo di decisione, da una maggioranza pari a quella infra prevista.

Il procedimento deve concludersi entro 30 giorni dal suo inizio o nel diverso termine indicato nel testo della decisione proposta.

11.3 Le decisioni dei soci adottate ai sensi del presente articolo devono essere trascritte senza indugio nel libro delle decisioni dei soci.

### **12. Assemblea.**

12.1 Nei casi previsti dalla legge o dal presente statuto, oppure quando lo richiedono uno o più amministratori o un numero di soci che rappresentino almeno un terzo del capitale sociale, le decisioni dei soci devono essere adottate mediante deliberazione assembleare.

12.2 L'assemblea deve essere convocata dall'organo amministrativo anche fuori dalla sede sociale, purché in Italia o nel territorio di un altro stato membro dell'Unione Europea.

In caso di impossibilità di tutti gli amministratori o di loro inattività, l'assemblea può essere convocata dall'organo di controllo o dal revisore, se nominato, o anche da un socio.

12.3 L'Assemblea viene convocata mediante avviso comunicato agli aventi diritto almeno otto giorni prima dell'adunanza, al domicilio risultante dai libri sociali, con raccomandata o con fax o con avviso di posta elettronica o con altri mezzi e comunque con modalità che garantiscano la prova dell'avvenuto ricevimento.

Nell'avviso di convocazione può essere prevista una data ulteriore di seconda convocazione, per il caso in cui nell'adunanza prevista in prima convocazione l'assemblea non risulti legalmente costituita; comunque anche in seconda convocazione valgono le medesime maggioranze previste per la prima convocazione.

Anche in mancanza di formale convocazione l'assemblea si reputa regolarmente costituita quando ad essa partecipa l'intero capitale sociale e tutti gli amministratori e l'organo di controllo o il revisore, se nominati, sono presenti o informati e nessuno si oppone alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno. Se gli amministratori o l'organo di controllo o il revisore, se nominati, non partecipano personalmente all'assemblea, dovranno rilasciare apposita dichiarazione scritta, da conservarsi agli atti della società, nella quale dichiarano di essere informati della riunione su tutti gli argomenti posti all'ordine del giorno e di non opporsi alla trattazione degli stessi.

### **13. Svolgimento dell'assemblea.**

13.1 L'assemblea è presieduta dalla persona designata dagli intervenuti.

13.2 Spetta al presidente dell'assemblea constatare la regolare costituzione della stessa, accertare l'identità e la legittimazione dei presenti, dirigere e regolare lo svolgimento dell'assemblea ed accertare e proclamare i risultati delle votazioni.

13.3 L'assemblea dei soci può svolgersi anche in più luoghi, tele collegati, e ciò alle seguenti condizioni, delle quali deve essere dato atto nei relativi verbali:

- che sia consentito al presidente dell'assemblea di accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione;

- che sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi assembleari oggetto di verbalizzazione;

- che sia consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione ed alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno, nonché di visionare, ricevere o trasmettere documenti.

In tutti i luoghi telecollegati in cui si tiene la riunione dovrà essere predisposto il foglio delle presenze.

### **14. Deleghe.**

14.1 Ogni socio che abbia diritto di intervenire all'assemblea può farsi rappresentare anche da soggetto non socio per delega scritta, che deve essere conservata dalla società. Nella delega deve essere specificato il nome del rappresentante con l'indicazione di eventuali facoltà e limiti di subdelega.

14.2 E' ammessa anche una delega a valere per più assemblee, indipendentemente dal loro ordine del giorno.

### **15. Quorum costitutivi e Deliberativi.**

15.1 Le decisioni e le delibere dei soci sono assunte con il voto favorevole di una maggioranza che rappresenti il 51% (cinquantuno per cento) del capitale sociale.

15.2 Per introdurre, modificare o sopprimere i diritti attribuiti ai singoli soci ai sensi del terzo comma dell'articolo 2468 c.c., è necessario il consenso di tutti i soci.

15.3 L'introduzione e la soppressione di clausole compromissorie devono essere approvate con il voto favorevole di tanti soci che rappresentino almeno i due terzi del capitale sociale. I soci assenti o dissenzienti possono, entro i successivi novanta giorni, esercitare il diritto di recesso.

15.4 Restano comunque salve le disposizioni di legge o del presente statuto che, per particolari decisioni, richiedono diverse specifiche inderogabili maggioranze.

## **Organo amministrativo**

### **16. Amministratori.**

16.1 La società può essere amministrata, alternativamente, su decisione dei soci in sede della nomina:

- da un amministratore unico;
- da un consiglio di amministrazione formato da due a sette componenti, secondo il numero determinato dai soci al momento della nomina;
- da due a sette amministratori con poteri congiunti o disgiunti, secondo quanto determinato al momento della nomina.

Qualora vengano nominati due o più amministratori senza alcuna indicazione relativa alle modalità di esercizio dei poteri di amministrazione, si intende costituito un consiglio di amministrazione.

16.2 Gli amministratori possono essere anche non soci.

16.3 Non si applica agli amministratori il divieto di concorrenza di cui all'articolo 2390 c.c., salvo diversa delibera assembleare.

### **17. Durata della carica, Revoca, Cessazione degli amministratori.**

17.1 Gli amministratori restano in carica fino a revoca o dimissioni o per il periodo determinato dai soci al momento della nomina.

17.2 Gli amministratori sono rieleggibili.

17.3 Nel caso di nomina del consiglio di amministrazione, salvo quanto previsto al successivo comma, se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più amministratori gli altri provvedono a sostituirli; gli amministratori così nominati restano in carica sino alla successiva assemblea.

Se per qualsiasi causa viene meno la metà dei consiglieri, in caso di numero pari, o la maggioranza degli stessi, in caso di numero dispari, decade l'intero consiglio di amministrazione. L'organo di controllo o il revisore, se nominato, oppure - in caso contrario - gli altri consiglieri devono, entro 30 giorni, sottoporre alla decisione dei soci la nomina del nuovo organo amministrativo; nel frattempo possono compiere solo le operazioni di ordinaria amministrazione.

Nel caso di consiglio di amministrazione formato da due componenti, qualora gli amministratori non siano d'accordo circa la eventuale revoca o revoca dei poteri ad uno degli amministratori delegati, entrambi i membri del consiglio decadono dalla carica e devono entro 30 giorni sottoporre alla decisione dei soci la nomina di un nuovo organo amministrativo.

17.4 Nel caso di nomina di più amministratori, che non costituiscono un consiglio, qualora, per qualsiasi causa, venga a cessare un solo amministratore, decadono tutti gli amministratori. Gli altri amministratori devono, entro 30 giorni, sottoporre alla decisione dei soci la nomina di un nuovo organo amministrativo. Nel frattempo possono compiere solo le operazioni di ordinaria amministrazione.

### **18. Consiglio di amministrazione.**

18.1 Qualora non vi abbiano provveduto i soci al momento della nomina, il consiglio di amministrazione elegge fra i suoi componenti un presidente.

18.2 Le decisioni del consiglio di amministrazione, salvo quanto infra previsto, possono essere adottate mediante consultazione scritta, ovvero sulla base del consenso espresso per iscritto con le stesse modalità previste per le adunanze dei soci.

18.3 In caso di richiesta di un amministratore, il consiglio di amministrazione deve deliberare in adunanza collegiale.

18.4 In questo caso il presidente convoca il consiglio di amministrazione, ne fissa l'ordine del giorno, ne coordina i lavori e provvede affinché tutti gli amministratori siano adeguatamente informati sulle materie da trattare.

18.5 La convocazione avviene mediante avviso spedito con raccomandata, fax o messaggio di posta elettronica, almeno tre giorni prima dell'adunanza e, in caso di urgenza, almeno un giorno prima. Nell'avviso vengono fissati la data, il luogo e l'ora della riunione, nonché l'ordine del giorno.

18.6 Il consiglio si raduna presso la sede sociale o anche altrove, purché in Italia, o nel territorio di un altro stato membro dell'Unione Europea.

18.7 Le riunioni del consiglio di amministrazione si possono svolgere anche per teleconferenza, con le stesse modalità previste per l'assemblea.

18.8 Per la validità delle decisioni del consiglio di amministrazione si richiede la maggioranza assoluta dei voti degli amministratori in carica.

Per la validità delle deliberazioni del consiglio di amministrazione, assunte con adunanza dello stesso, si richiede la presenza effettiva della maggioranza dei suoi componenti in carica; le deliberazioni sono prese con la maggioranza assoluta dei voti degli amministratori in carica.

### **19. Poteri dell'organo amministrativo.**

19.1 L'organo amministrativo ha tutti i poteri per l'amministrazione della società.

In sede di nomina possono tuttavia essere indicati limiti ai poteri degli amministratori.

Sono inoltre attribuite all'Organo Amministrativo le competenze di cui agli artt. 2505 secondo comma, 2505 bis secondo comma e 2506 ter ultimo comma c.c..

19.2 Nel caso di nomina del consiglio di amministrazione, questo può delegare tutti o parte dei suoi poteri ad un comitato esecutivo composto da alcuni dei suoi componenti, ovvero ad uno o più dei suoi componenti, anche disgiuntamente. In questo caso si applicano le disposizioni contenute nei commi terzo, quinto e sesto dell'articolo 2381 c.c.. Non possono essere delegate le attribuzioni indicate nell'articolo 2475, comma quinto c.c..

Qualora l'amministrazione sia affidata disgiuntamente a più amministratori, in caso di opposizione di un amministratore all'operazione che un altro intende compiere, competenti a decidere sono i soci.

### **20. Rappresentanza.**

20.1 L'amministratore unico ha la rappresentanza della società.

20.2 In caso di nomina del consiglio di amministrazione, la rappresentanza della società spetta al presidente del consiglio di amministrazione ed ai singoli consiglieri delegati, se nominati.

20.3 Nel caso di nomina di più amministratori, la rappresentanza della società spetta agli stessi congiuntamente o disgiuntamente, allo stesso modo in cui sono stati attribuiti in sede di nomina i poteri di amministrazione.

20.4 Possono essere nominati institori e/o procuratori per determinati atti o categorie di atti.

20.5 La rappresentanza della società in liquidazione spetta al liquidatore o al presidente del collegio dei liquidatori e agli eventuali altri componenti il collegio di liquidazione con le modalità e i limiti stabiliti in sede di nomina.

### **21. Compensi degli amministratori.**

21.1 Agli amministratori spetta il rimborso delle spese sostenute per ragioni del loro ufficio.

21.2 I soci possono inoltre assegnare agli amministratori un'indennità annuale in misura fissa, ovvero un compenso proporzionale agli utili netti di esercizio, nonché determinare un'indennità per la cessazione dalla carica e deliberare l'accantonamento per il relativo fondo di quiescenza con modalità stabilite con decisione dei soci.

21.3 In caso di nomina di un comitato esecutivo o di consiglieri delegati, il loro compenso è stabilito dall'assemblea.

## **Controllo e Revisione legale dei conti**

### **22. Controllo e revisione legale dei conti.**

22.1 La società può nominare un organo di controllo e/o un revisore.

22.2 Nei casi previsti dal secondo e terzo comma dell'articolo 2477 c.c., la nomina dell'organo di controllo o del revisore è obbligatoria.

22.3 L'organo di controllo della società può essere costituito dal sindaco unico o dal collegio sindacale.

22.4 Il collegio sindacale si compone di tre membri effettivi e di due supplenti. Il presidente del collegio sindacale è nominato dai soci, in occasione della nomina dello stesso collegio. Le riunioni del collegio sindacale possono tenersi anche con mezzi di telecomunicazione con le stesse modalità previste per l'assemblea.

22.5 L'organo di controllo ha i doveri e i poteri di cui agli articoli 2403 e 2403 -bis c.c. e, qualora non sia stato nominato il soggetto incaricato di effettuare la revisione legale dei conti, esercita la revisione legale dei conti sulla società.

22.6 Il revisore può essere o un revisore legale dei conti o una società di revisione legale.

22.7 Sia ai casi di nomina facoltativa sia ai casi di nomina obbligatoria si applicano le disposizioni previste dall'art. 2477 c.c. e, in quanto compatibili, quelle in materia di s.p.a..

## **Bilancio e Utili**

### **23. Bilancio e Utili.**

23.1 Gli esercizi sociali si chiudono il 31 dicembre di ogni anno.

23.2 Gli utili netti risultanti dal bilancio, dedotto almeno il 5% (cinque per cento) da destinare a riserva legale fino a che questa non abbia raggiunto il quinto del capitale, verranno ripartiti tra i soci in misura proporzionale alla partecipazione da ciascuno posseduta, salvo diversa decisione dei soci.

23.3 Il bilancio dovrà essere presentato ai soci entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, salva la possibilità di un maggior termine, nei limiti ed alle condizioni previste dal secondo comma dell'articolo 2364 c.c..

## Scioglimento e Liquidazione

### 24. Scioglimento e Liquidazione.

24.1 La società si scioglie per le cause previste dalla legge.

24.2 In tutte le ipotesi di scioglimento, l'organo amministrativo deve effettuare gli adempimenti pubblicitari previsti dalla legge nel termine di 30 giorni dal loro verificarsi.

24.3 L'assemblea, se del caso convocata dall'organo amministrativo, nominerà uno o più liquidatori determinandone i poteri e disciplinando i criteri della liquidazione secondo quanto previsto dall'art. 2487 c.c.

### Libro soci

#### 25. Libro Soci.

25.1 La società tiene, a cura degli amministratori, con le stesse modalità stabilite dalla legge per gli altri libri sociali, il libro dei soci, nel quale devono essere indicati il nome e il domicilio dei soci, la partecipazione di spettanza di ciascuno, i versamenti fatti sulle partecipazioni, le variazioni nelle persone dei soci, nonché, ove comunicato, il loro indirizzo telefax e di posta elettronica, ai fini stabiliti dal presente statuto.

Il trasferimento delle partecipazioni e la costituzione di diritti reali sulle medesime hanno effetto di fronte alla società dal momento dell'iscrizione nel libro dei soci, da eseguirsi a cura degli amministratori a seguito del deposito nel Registro delle Imprese ai sensi di legge.

Il domicilio dei soci, per quanto concerne i rapporti con la società, è quello risultante dal libro dei soci.

### Foro competente

26.1 Nell'ipotesi di intestazione fiduciaria delle partecipazioni sociali in capo a società fiduciarie operanti ai sensi della legge 1966/1939 e successive modifiche ed integrazioni, i soci si impegnano nelle controversie relative ai rapporti societari a consentire l'estromissione della fiduciaria ai sensi dell'art. 111 c.p.c. e a proseguire il processo nei confronti del fiduciante effettivo proprietario della partecipazione.

### Disposizioni applicabili

#### 27. Disposizioni applicabili.

27.1 Per tutto quanto non previsto dal presente statuto si fa riferimento alle norme previste dal codice civile per le società a responsabilità limitata e, qualora nulla le stesse prevedano, a quelle dettate per le società per azioni.

#### *Huitième résolution*

En remplacement des administrateurs démissionnaires, l'Assemblée nomme un nouveau conseil composé de deux membres. Sont appelés aux fonctions d'administrateurs jusqu'à nouvel ordre ou démission:

- Monsieur William Emilio Banfi, né à Bollate (MI) sur 08.02.1962, demeurant à Garbagnate Milanese (MI), Via Roma. 91, code fiscal BNFMWL62M02A940H, la nationalité italienne;

- Monsieur Marcello Longo, né à Garbagnate Milanese (MI) sur 27.07.1965, demeurant à Garbagnate Milanese (MI), Via Roma. 91 / A, LNGMCL65L27D912D code des impôts, de la citoyenneté italienne.

Monsieur William M. Emilio Banfi., préqualifié est nommé Président ainsi que représentant légal de la société, ceci conformément à l'art. 20 des statuts.

#### *Neuvième résolution*

Mandat est donné à FIDUCENTER S.A., aux fins:

- D'opérer toutes formalités nécessaires à la radiation de la société au Registre du Commerce de Luxembourg dès réception de la preuve de l'inscription de la société au Registre du Commerce Italien;

- De procéder la clôture du/des compte(s) bancaire(s) de la société.

- De procéder au transfert des soldes desdits comptes bancaires sur un compte à ouvrir au nom de la société désormais de nationalité italienne.

#### *Effet juridique:*

Les résolutions prises aux points 1 à 8 prendront effet à la date d'inscription de la société au Registre de Commerce en Italie.

#### *Dixième résolution*

L'assemblée confère tous pouvoirs à Monsieur Emilio William Banfi, né le 02/08/1962 à Bollate (MI), domicilié à Garbagnate Milanese (MI), via Roma n. 91 -aux fins d'opérer toutes formalités nécessaires à l'inscription de la société au Registre du Commerce de Milan, avec faculté d'apporter toutes les modifications et signer individuellement tout document nécessaire et utile pour procéder à cette inscription.

### Confirmation

Le notaire instrumentaire certifie sur la base de l'état patrimonial susvisé que le capital social d'un montant de trente et un mille deux cent quatre-vingt-dix euros (EUR 31.290,-) était intégralement souscrit et entièrement libéré lors du transfert de la société vers l'Italie.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, l'assemblée s'est terminée.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ils ont signé avec Nous notaire la présente minute.

Signé: M. Zianveni, C. Petit, R. Thill et M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 12 juillet 2013. Relation: LAC/2013/32500. Reçu soixante-quinze euros Eur 75.-

Le Receveur ff. (signé): Carole FRISING.

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

Luxembourg, le 23 juillet 2013.

Référence de publication: 2013102990/397.

(130125607) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2013.

---

#### **Hifi International S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-3254 Bettembourg, 1, route de Luxembourg.

R.C.S. Luxembourg B 13.377.

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

Siège social: L-1610 Luxembourg, 14, avenue de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 23.351.

### PROJET DE FUSION

L'an deux mille treize, le dix-neuf juillet.

Par-devant Maître Paul DECKER, notaire de résidence à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg), agissant en remplacement de son confrère empêché Maître Jean SECKLER, notaire de résidence à Junglinster (Grand-Duché de Luxembourg), lequel dernier restera dépositaire de la minute.

Ont comparu:

1) Monsieur Max MAYER, employé, demeurant professionnellement à Junglinster, 3, route de Luxembourg, agissant en tant que mandataire pour le compte du conseil d'administration de HIFI INTERNATIONAL S.A., une société anonyme de droit luxembourgeois, ayant son siège social à L-3254 Bettembourg, Route de Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 13377, constituée sous la forme d'une société à responsabilité limitée suivant acte reçu par Maître Léon Thomas dit Tom METZLER, notaire de résidence à Luxembourg-Bonnevoï en date du 27 octobre 1975, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 29 du 13 février 1976, et dont les statuts ont été modifiés à plusieurs reprises et pour la dernière fois suivant un acte reçu par le notaire Jean SECKLER en date du 12 mars 2013, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1160 du 16 mai 2013, ci-après dénommée «la Société Absorbante», en vertu des pouvoirs qui lui ont été conférés par décision du conseil d'administration de la Société Absorbante en date du 5 juillet 2013,

2) Monsieur Max MAYER, employé, demeurant professionnellement à Junglinster, 3, route de Luxembourg, agissant en tant que mandataire pour le compte de la gérance de Darty Luxembourg, S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social à L-1610 Luxembourg, 14 Avenue de la Gare, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 23351, constituée suivant acte reçu par Maître Joseph KERSCHEN, alors notaire de résidence à Luxembourg-Eich, en date du 8 octobre 1985, publié au Mémorial C numéro 339 du 22 novembre 1985, et dont les statuts ont été modifiés à plusieurs reprises et pour la dernière fois suivant un acte reçu par Maître Léonie GRETHEN, notaire de résidence à Luxembourg en date du 8 mars 2011, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1454 du 2 juillet 2011, ci-après dénommée «la Société Absorbée», en vertu des pouvoirs qui lui ont été conférés par décision de la gérance de la Société Absorbée en date du 5 juillet 2013.

Les copies des procès-verbaux des réunions, après avoir été signées ne varietur par le mandataire des comparantes et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte.

Les comparantes, représentées comme indiqué ci-avant, ont requis le notaire instrumentant d'arrêter le projet commun de fusion suivant:

La gérance de la Société Absorbée et le conseil d'administration de la Société Absorbante ont établi conformément aux articles 261 et suivants de la loi du 10 Août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, (la «Loi»), le projet de fusion suivant (le «Projet Commun de Fusion»):

Il est proposé une fusion par absorption de la Société Absorbée par la Société Absorbante (ensemble les «Sociétés Fusionnantes») moyennant transfert de l'ensemble du patrimoine actif et passif de la Société Absorbée, par suite d'une dissolution sans liquidation, à la Société Absorbante conformément aux articles 278 et suivants de la Loi (la «Fusion»).

Ce Projet Commun de Fusion sera publié dans le Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations de Luxembourg au moins un mois avant la réalisation de la Fusion.

### **1. Forme, Dénomination et Siège social des sociétés qui fusionnent.**

- Société Absorbante: HIFI INTERNATIONAL S.A.

Société anonyme de droit luxembourgeois, au capital de quatre millions neuf cent quatre-vingt-neuf mille euros (EUR 4.989.000), représenté par cent quatre-vingt-dix-neuf mille cinq cent soixante (199.560) actions d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25.-) chacune, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 13377, et ayant son siège social à L-3254 Bettembourg, Route de Luxembourg.

- Société Absorbée: Darty Luxembourg, S.à r.l.

Société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, au capital d'un million trois cent treize mille huit cent cinquante euros (EUR 1.313.850), représenté par cinquante deux mille cinq cent cinquante-quatre (52.554) parts sociales de vingt-cinq euros (EUR 25.-) chacune, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 23351, et ayant son siège social à L-1610 Luxembourg, 14 Avenue de la Gare.

**2. Rapport d'échange - Soulte.** Sous condition qu'au moment de la Fusion, la Société Absorbante détient cent pour cent (100 %) des parts sociales de la Société Absorbée, les allègements prévus à l'article 278 de la Loi seront d'application. L'absorption se fera en ce cas sans émission d'actions nouvelles, ni paiement de soulte.

**3. Actifs et Passifs apportés.** En conséquence de la Fusion, la Société Absorbée, suivant sa dissolution sans liquidation, transmet tous ses actifs et son passif à la Société Absorbante.

**4. Date de prise d'effet de la Fusion.** La Fusion prendra effet entre les parties lorsque seront intervenues les décisions concordantes des assemblées générales de la Société Absorbée et la Société Absorbante approuvant la Fusion (la «Date d'Effet»), dont la tenue est programmée dans un délai de 4 à 8 semaines après la publication du présent Projet Commun de Fusion.

La Fusion telle que proposée est subordonnée à la condition suspensive que, préalablement à la Date d'Effet, l'acquisition de toutes les parts sociales de la Société Absorbée par la Société Absorbante ait été réalisée et que la Société Absorbante soit ainsi devenue l'associée unique de la Société Absorbée.

Vis-à-vis des tiers, la Fusion n'aura d'effet qu'après la publication des procès-verbaux de ces assemblées au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

La date à partir de laquelle les opérations de la Société Absorbée sont considérées du point de vue comptable comme accomplies pour le compte de la Société Absorbante sera le 1<sup>er</sup> juillet 2013.

**5. Droits des actionnaires ou associés ayant des droits spéciaux et des porteurs de titres autres que des actions ou parts sociales.** Les Sociétés Fusionnantes n'ont pas émis d'actions ou parts sociales comportant des droits spéciaux, ni des titres autres que des actions ou parts sociales.

**6. Avantages particuliers attribués aux membres des organes de gestion et aux commissaires des sociétés qui fusionnent ainsi qu'à l'expert au sens de l'article 266 de la Loi.** Aucun avantage particulier n'est attribué aux membres des organes de gestion et de contrôle des sociétés qui fusionnent. L'intervention d'un expert au sens de l'article 266 de la loi n'est pas requise dans le cadre d'une fusion simplifiée par application des articles 278 et suivants de la Loi.

**7. Documentation.** Tout actionnaire de la Société Absorbante et associé de la Société Absorbée pourront prendre connaissance à leur siège social respectif des documents suivants:

- le Projet Commun de Fusion;
- les comptes annuels et rapports de gestion des trois derniers exercices ainsi qu'un état comptable arrêté au 30 avril 2013 de la Société Absorbée;
- les comptes annuels et rapports de gestion des trois derniers exercices ainsi qu'un état comptable arrêté au 30 avril 2013 de la Société Absorbante.

Une copie intégrale ou partielle des documents sera délivrée à tout actionnaire ou associé sur simple demande et sans frais.

Tous les documents sociaux, dossiers et procès-verbaux de la Société Absorbée seront, après la date d'effet, conservés au siège social de la Société Absorbante pour la durée prévue par la Loi.

**8. Dissolution de la Société Absorbée.** La Fusion entraîne de plein droit que la Société Absorbée cessera d'exister.

Le notaire soussigné certifie l'existence et la légalité du Projet Commun de Fusion et de tous les actes, documents, et formalités incombant aux Sociétés Fusionnantes conformément à l'article 271 (2) de la Loi.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, en l'étude du notaire Paul DECKER, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire des comparantes, celui-ci a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: Max MAYER, Paul DECKER.

Enregistré à Grevenmacher, le 23 juillet 2013. Relation GRE/2013/3096. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): G. SCHLINK.

Référence de publication: 2013104214/101.

(130126647) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 juillet 2013.

**G.I.T.E., Société Anonyme.**

**Capital social: EUR 31.000,00.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 5, rue Aldringen.

R.C.S. Luxembourg B 118.184.

Il résulte du procès-verbal des résolutions prises par l'Assemblée Générale Extraordinaire de la société anonyme G.I.T.E. avec siège social à L -1118 Luxembourg 5 rue Aldringen inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 118184, tenue en date du 6 mai 2013.

- L'assemblée accepte le renouvellement des mandats des administrateurs, de l'administrateur délégué et du Commissaire aux Comptes pour une durée de six ans.

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

Luxembourg, le 6 mai 2013.

*Pour la société*

POUR EXTRAIT CONFORME

Signature

Référence de publication: 2013076161/17.

(130093458) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 juin 2013.

**HSBC Trinkaus & Burkhardt (International) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1748 Findel, 8, rue Lou Hemmer.

R.C.S. Luxembourg B 14.543.

In the year two thousand and thirteen, the sixteenth day of July.

There appeared before Us Maître Jean-Joseph WAGNER, notary residing in Sanem, Grand Duchy of Luxembourg.

There appeared:

1) HSBC Trinkaus & Burkhardt (International) S.A., a société anonyme, duly incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 8, rue Lou Hemmer, L-1748 Findel-Golf, Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register under number B 14543, incorporated pursuant to a notarial deed on 5 January 1977, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, on 17 January 1977, number 13. The articles of association have been amended for the last time pursuant to a notarial deed on 10 June 2011, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations on 7 September 2011, number 2236 (the "Transferor"),

here represented by Ms Carolyn Prestat, maître en droit, residing at Luxembourg, acting in the name and on behalf of the board of directors of the Transferor by virtue of a proxy given on 15 July 2013 in Luxembourg, and

2) HSBC Bank Plc, a public limited company, duly incorporated and existing under the laws of United Kingdom, having its registered office at 8, Canada Square, London, E14 5HQ, United Kingdom, registered with the Companies House under number 00014259, acting through its Luxembourg branch, HSBC Bank Plc, Luxembourg Branch, established at 16, Boulevard d'Avranches, L-1160, Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register under number B178455 (the "Transferee"),

here represented by Ms Carolyn Prestat, previously named, acting in the name and on behalf of the Transferee by virtue of a power-of-attorney given on 12 July 2013 in United Kingdom by Mr Brian Robertson duly authorised signatory of the Transferee;

The proxies given by the Transferor and by the Transferee, after having been signed "ne varietur" by the proxyholders and the undersigned notary, shall remain attached to this deed in order to be registered therewith.

The appearing parties in their capacity as proxyholders, require the undersigned notary to record the following:

The board of directors of the Transferor and the executive committee of the Transferee,

have, for the Transferor, by board resolutions dated 15 July 2013 and for the Transferee, by resolutions of the executive committee dated 12 July 2013, resolved to submit to the shareholders of the Transferor the following draft of a



### Transfer plan

(the "Transfer Plan")

pursuant to the terms of which, the Transferor shall transfer, without dissolution, its Payments and Cash Management activities, which include deposit taking, cash management, payments and lending services as well as guarantees offered to corporate clients (the "PCM Activities"), and particularly all the assets and liabilities related to such activities (the "Branch of Activities"), as further set out in point a) below, to the Transferee, for the consideration of one euro (EUR 1.-), as further set out in point c) below. The Branch of Activities constitutes a whole which, from a technical and organizational point of view, carries out an autonomous and independent activity and is able to operate on its own.

This Transfer Plan is based on the financial statements of the Transferor as at 31 December 2012.

The terms of this Transfer Plan shall be subject to the approval of the extraordinary meeting of the shareholders of the Transferor scheduled for the 30 August 2013, which shall occur at least one month after the filing and publication of this Transfer Plan, in accordance with Article 9 of the amended law of 10 August 1915 on commercial companies (the "Law").

No approval of the terms of this Transfer Plan by a shareholder meeting of the Transferee is required.

On the 30 August 2013 or at any later date decided by the general meeting of shareholders of the Transferor (the "Closing Date") and further to the approval by the general meeting of shareholders of the Transferor, the whole Branch of Activities, and in particular all the assets and liabilities related to the Branch of Activities, will be transferred ipso jure and without dissolution by the Transferor to the Transferee, in accordance with Article 308bis-5 of the Law and with this Transfer Plan.

This Transfer Plan is subject to the rules applicable to the demergers as provided for in Articles 285 to 308, except for Article 303, of the Law.

#### a) Transfer of the Branch of Activities

The Branch of Activities comprises the PCM Activities of the Transferor, consisting mainly of:

- the assets, being all the assets and properties related to the PCM Activities of the Transferor to the extent such assets and properties are owned by or are otherwise reflected in the books, records of, or in accounts held by or operated in the name of the Transferor, together with any and all accounts receivable, causes of action, rights of set-off, proceeds, products and other claims and rights relating to or otherwise arising out of the foregoing (if any) (the "Assets");

- the liabilities, being all of the past, present or future liabilities and obligations of the Transferor related to the PCM Activities, whether or not accrued or fixed, absolute or contingent, determined or determinable, relating to, arising out of or otherwise incurred in connection with the Assets, including the Contracts (the "Liabilities");

- the existing contracts, being all contracts related to the PCM Activities, the Employment Contracts (as defined hereafter) not being included in this enumeration, concluded between the Transferor and third parties (including, for the avoidance of doubt, contracts with Clients such as service contracts, powers of attorney and other contracts) and any past, present or future rights and interests arising under or in connection with any agreement, arrangement, bond, commitment, franchise, guarantee, indemnity, indenture, instrument, lease, license or understanding, whether written or oral related to the PCM Activities (the "Contracts");

- the clients being in a business relationship relating to the PCM Activities with the Transferor (the "Clients");

- the employment contracts, being four (4) employment agreements concluded by the Transferor, concerning the Transferor's employees employed in the PCM Activities, as well as the rights and obligations with respect to one (1) position in the PCM Activities of the Transferor (the "Employment Contracts"),

as well as all the rights and liabilities of the Transferor in relation to the Transferor's PCM Activities (including the underlying business and client relationship, with assets and liabilities balanced).

The Branch of Activities comprises no immovable property.

#### b) Legal effect of the transfer of the Branch of Activities

On the Closing Date and subject to the approval of the transfer of the Branch of Activities, as described in this Transfer Plan, by the extraordinary general meeting of shareholders of the Transferor, the Branch of Activities, and in particular all the assets and liabilities related to the Branch of Activities, will be transferred ipso jure and without dissolution to the Transferee, in accordance with Article 308bis-5 of the Law and with this Transfer Plan.

From the Closing Date and under the same above condition, all rights and obligations of the Branch of Activities towards third parties will be taken over by the Transferee and the Transferee will assume all the liabilities and payment obligations of the Branch of Activities as its own.

#### c) Consideration of the transfer of the Branch of Activities

The Branch of Activities shall be transferred to the Transferee for the payment of a total amount of one euro (EUR 1.-).

#### d) Effective date of the transfer of the Branch of Activities from an accounting and tax point of view

From an accounting and tax perspective, the transfer of the Branch of Activities will be considered as effective as of the Closing Date.

e) Particular advantages

Neither the shareholders of the Transferor nor the shareholders of the Transferee shall be granted special rights and there are no holders of securities other than the shares.

The Transferee and the Transferor as well as any other holders of securities entitling to vote at company level have agreed to a waiver of (i) an examination and the report by independent experts in accordance with Article 296 (1) of the Law, (ii) the report of the management bodies in accordance with Article 296 (2) of the Law, and (iii) the interim financial statements in accordance with Article 296 (2) of the Law.

There will be no particular advantages granted to the directors or to the auditors of any of the two companies in relation and as a consequence of the transfer of the Branch of Activities.

The English version of the Transfer Plan is followed by a French translation. In case of divergence between the English and the French text, the English version will prevail.

The undersigned notary declares to attest that the present Transfer Plan is in accordance with the Law and that it will be published in the Mémorial C for the Transferor in accordance with Article 290 of the Law and for the Transferee in accordance with Article 160 of the Law.

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

After having been read to the above appearing parties, known from the notary by their name, forename, status and residence, said appearing parties signed together with Us, the notary, the present deed.

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

L'an deux mille treize, le seizième jour du mois de juillet.

Par-devant Nous, Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem, Grand-Duché de Luxembourg.

Ont comparu:

1) HSBC Trinkaus & Burkhardt (International) S.A., une société anonyme, dûment constituée et existant sous les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 8, rue Lou Hemmer, L-1748 Findel-Golf, Luxembourg, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro B 14543, constituée suivant acte notarié en date du 5 janvier 1977, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations en date du 17 janvier 1977, numéro 13. Les statuts ont été modifiés pour la dernière fois en date du 10 juin 2011, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations du 7 septembre 2011, numéro 2236 (le «Cédant»),

ici représentée par Madame Carolyn Prestat, maître en droit, demeurant à Luxembourg, agissant au nom et pour le compte du conseil d'administration du Cédant en vertu d'une procuration donnée le 15 juillet 2013 à Luxembourg, et

2) HSBC Bank Plc, une public limited company, dûment constituée et existant sous les lois du Royaume-Uni, ayant son siège social au 8, Canada Square, London, E14 5HQ, Royaume-Uni immatriculée au Companies House sous le numéro 00014259, agissant par sa succursale luxembourgeoise, établie au 16, Boulevard d'Avranches, L-1160, Luxembourg, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B178455 (le «Cessionnaire»),

ici représentée par Madame Carolyn Prestat, prénommée, agissant au nom et pour le compte du Cessionnaire en vertu d'une procuration donnée le 12 Juillet 2013 au Royaume-Uni par M. Brian Robertson, signataire dûment autorisé par le Cessionnaire;

Les procurations données par le Cédant et par le Cessionnaire, signées ne varietur par les mandataires et le notaire soussigné, demeureront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Les comparants, en leur qualité de mandataires, ont requis le notaire soussigné de prendre note que:

Le conseil d'administration du Cédant et le comité exécutif du Cessionnaire, ont, pour le Cédant, par résolutions du conseil d'administration en date du 15 juillet 2013 et pour le Cessionnaire, par résolutions du comité exécutif en date du 12 juillet 2013, décidé de soumettre aux actionnaires du Cédant le présent

*Projet de cession*

(Le «Projet de Cession»)

au terme duquel, le Cédant transférera, sans dissolution, ses activités de Gestion des Paiements et de la Trésorerie, en ce inclus les dépôts, la gestion de la trésorerie, les services de paiements et d'emprunts de même que les garanties proposées aux sociétés clientes (les «Activités PCM»), ainsi que les passifs et les actifs qui s'y rattachent (la «Branche d'Activités»), tels que décrits sous le point a) ci-dessous, au Cessionnaire, pour le prix d'un euro (EUR 1,-), tel que précisé sous le point c) ci-dessous. Cette Branche d'Activités constitue un ensemble qui, du point de vue technique et sous l'angle de l'organisation, exerce une activité autonome, et est susceptible de fonctionner par ses propres moyens.

Le présent Projet de Cession est basé sur le bilan du Cédant au 31 décembre 2012.

Les termes du présent Projet de Cession seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires du Cédant prévue pour le 30 août 2013, soit après l'écoulement d'un délai d'au moins un mois suivant le dépôt et la publication de ce Projet de Cession conformément à l'article 9 de la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (la «Loi»).

Aucun accord sur les termes du présent Projet de Cession n'est requis pour l'assemblée des actionnaires du Cessionnaire.

Au 30 août 2013, ou à une date ultérieure arrêtée par l'assemblée générale des actionnaires du Cédant («Date de la Cession»), sous réserve de l'approbation par l'assemblée générale des actionnaires du Cédant, l'ensemble de la Branche d'Activités, et en particulier tous les actifs et les passifs qui s'y rattachent, seront cédés de plein droit et sans dissolution, par le Cédant au Cessionnaire, conformément à l'article 308bis-5 de la Loi et au présent Projet de Cession.

Le présent Projet de Cession est soumis aux règles applicables à la scission telles que définies aux articles 285 à 308, hormis l'article 303, de la Loi.

a) Cession de la Branche d'Activités

La Branche d'Activités comprend l'ensemble des Activités PCM du Cédant, consistant notamment en:

- les actifs, étant l'ensemble des actifs et des propriétés se rattachant aux Activités PCM du Cédant, dans la mesure où ces actifs et propriétés sont détenus par le Cédant, ou sont autrement reflétés dans ses livres comptables ou dans les comptes tenus par ou opérés au nom du Cédant, ainsi que tous les avoirs en comptes, litiges, droits à compensation, revenus, produits ou encore tout autre droit ou réclamation qui s'y rapportent ou qui en proviennent (le cas échéant) (les «Actifs»);

- les passifs, étant l'ensemble des passifs et obligations passés, présents ou futurs du Cédant se rapportant aux Activités PCM, qu'ils soient ou non accumulés ou fixes, inconditionnels ou éventuels, déterminés ou déterminables, qu'ils soient en rapport avec, issue de ou même générés par les Actifs, y compris les Contrats (les «Passifs»);

- les contrats existants, étant l'ensemble des contrats se rapportant aux Activités PCM, les Contrats de Travail (tels que définis ci-après) n'étant pas inclus dans cette énumération, conclus entre le Cédant et des tiers (comprenant, pour éviter toute confusion, des contrats conclus avec des Clients tels que des contrats de service, mandats et autres contrats) ainsi que tous droits et intérêts passés, présents ou futurs issus de ou en rapport avec tout contrat, arrangement, obligation, engagement, franchise, garantie, indemnisation, convention, instrument, bail, licence ou accord, écrit ou oral, en rapport avec les Activités PCM (les «Contrats»);

- les clients engagés avec le Cédant dans une relation d'affaires dans le cadre des Activités PCM (les «Clients»);

- les contrats de travail, étant quatre (4) contrats de travail conclus par le Cédant, concernant les employés du Cédant, ainsi que les droits et les obligations attachées à un (1) poste, affectés aux Activités PCM du Cédant (les «Contrats de Travail»);

ainsi que tous les droits et obligations à la charge du Cédant se rapportant aux Activités PCM (y compris l'activité et les relations clients s'y rapportant, avec les actifs et passifs mis en balance).

La Branche d'Activités ne comprend aucune propriété immobilière.

b) Effet de la cession de la Branche d'Activités d'un point de vue juridique

A la Date de la Cession, sous condition de l'approbation de la cession de la Branche d'Activités telle que décrite dans le présent Projet de Cession, par l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires du Cédant, l'ensemble de la Branche d'Activités, et en particulier tous les actifs et les passifs qui s'y rattachent, seront transférés de plein droit et sans dissolution au Cessionnaire, conformément à l'article 308bis-5 de la Loi et au présent Projet de Cession.

A partir de cette même date et sous la même condition, tous droits et obligations de la Branche d'Activités vis-à-vis des tiers seront pris en charge par le Cessionnaire et le Cessionnaire assumera comme ses dettes propres toutes les dettes et obligations de paiement de la Branche d'Activités.

c) Rémunération de la cession de la Branche d'Activités

La Branche d'Activités sera cédée au Cessionnaire contre paiement d'un montant totale d'un euro (EUR 1,-).

d) Date de prise d'effet de la cession de la Branche d'Activités du point de vue comptable et fiscal

D'un point de vue comptable et fiscal, la cession de la Branche d'Activités sera considérée comme effective à partir de la Date de la Cession.

e) Avantages particuliers

Ni les actionnaires du Cédant, ni les actionnaires du Cessionnaire ne bénéficient de droits spéciaux et il n'existe pas de porteur de titres autres que des actions.

Le Cédant et le Cessionnaire, de même que tout autre détenteur de titres ayant droit de vote au niveau des sociétés, ont accepté renoncer (i) à l'examen du et au rapport d'expert conformément à l'article 296 (1) de la Loi, (ii) au rapport des organes de gestion conformément à l'article 296 (2) de la Loi et (iii) à l'état comptable intérimaire conformément à l'article 296 (2) de la Loi.

Aucun avantage particulier ne sera attribué aux administrateurs et aux commissaires d'une des deux sociétés en rapport avec et comme conséquence de la cession de la Branche d'Activités.

La version anglaise du Projet de Cession est suivie d'une version française. En cas de divergence entre le texte français et le texte anglais, la version anglaise prévaudra.

Le notaire soussigné déclare attester la légalité du présent Projet de Cession conformément à la Loi et qu'il sera publié au Mémorial C, pour le Cédant conformément à l'article 290 de la Loi et pour le Cessionnaire conformément à l'article 160 de la Loi.

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

Après lecture faite aux comparants, connus du notaire par leurs noms, prénoms usuels, états et demeures, les comparants ont signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: C. PRESTAT, J.-J. WAGNER.

Enregistré à Esch-sur-Alzette A.C., le 17 juillet 2013. Relation: EAC/2013/9315. Reçu soixante-quinze Euros (75.- EUR).

Le Receveur (signé): SANTIONI.

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

Belvaux, le 17 juillet 2013.

Jean-Joseph WAGNER.

Référence de publication: 2013100627/210.

(130122172) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 juillet 2013.

**International Pension Administration S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1219 Luxembourg, 8, rue Beaumont.

R.C.S. Luxembourg B 68.230.

**Penska Management Services S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1219 Luxembourg, 8, rue Beaumont.

R.C.S. Luxembourg B 25.076.

In the year two thousand and thirteen, on the tenth day of July;

Before Us M<sup>e</sup> Carlo WERSANDT, notary residing in Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg), undersigned;

THERE APPEARED:

1) Mr. Christian DOSTERT, notary clerk, residing professionally in L-1466 Luxembourg, 12, rue Jean Engling, acting on behalf of the manager of the company "INTERNATIONAL PENSION ADMINISTRATION S.à r.l.", named hereafter,

by virtue of a proxy given by the manager on June 28, 2013, such proxy, after having been signed "ne varietur" by the appearing person and the officiating notary, will remain attached to the present deed in order to be recorded with it; and

2) Mr. Christian DOSTERT, prenamed,

acting on behalf of the manager of the company "Penska Management Services S.à r.l.", named hereafter,

by virtue of a proxy given by the manager on June 28, 2013, such proxy, after having been signed "ne varietur" by the appearing person and the officiating notary, will remain attached to the present deed in order to be recorded with it;

The appearing parties, represented as said before, requested the undersigned notary to record that the managers of the here-after called Absorbing Company and the board of managers of the here-after called Absorbed Company have adopted a common draft terms of merger as follows:

**COMMON DRAFT TERMS OF MERGER**

BETWEEN:

1) the private limited liability company incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg "INTERNATIONAL PENSION ADMINISTRATION S.à r.l.", established and having its registered office in L-1219 Luxembourg, 8, rue Beaumont, registered with the Trade and Companies Register of Luxembourg, section B, under number 68230,

incorporated pursuant to a deed Me André-Jean-Joseph SCHWACHTGEN, notary then residing in Luxembourg, on January 21, 1999, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 260 of April 14, 1999,

and whose articles of association have been amended pursuant to deeds of the said notary André-Jean-Joseph SCHWACHTGEN:

- on November 24, 2000, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 434 of June 12, 2001; and

- on December 29, 2000, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 615 of August 9, 2001,

(hereinafter referred to as the "Absorbing Company"),

AND

2) the private limited liability company incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg "Penska Management Services S.à r.l.", established and having its registered office in L-1219 Luxembourg, 8, rue Beaumont, registered with the Trade and Companies Register of Luxembourg, section B, under number 25076,

originally incorporated under the name of "COMMERCIAL UNION Management SERVICES (LUXEMBOURG) S.à.r.l.", pursuant to a deed Me André-Jean-Joseph SCHWACHTGEN, notary then residing in Luxembourg, on October 31, 1986, published in the Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, number 13 of January 16, 1987,

whose articles of association have been amended pursuant to deeds of the said notary André-Jean-Joseph SCHWACHTGEN:

- on April 5, 1989, published in the Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, number 281 of October 4, 1989; and

- on August 6, 2002, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 1486 of October 15, 2002,

and whose articles of association have been furthermore amended pursuant to deeds of M<sup>e</sup> Joëlle BADEN, notary residing in Luxembourg:

- on March 26, 2009, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 1187 of June 18, 2009; and

- on March 29, 2010, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 1140 of June 1, 2010, containing notably the adoption of the current denomination,

(hereinafter referred to as the "Absorbed Company").

The Absorbing Company and the Absorbed Company are hereinafter collectively referred to as the "Merging Companies".

WHEREAS:

(A) The corporate capital of the Absorbing Company is set out at EUR 12,500.-, represented by 250 fully paid up corporate units and having a par value of EUR 50.- each. The corporate capital of the Absorbed Company is set out at EUR 20,000.-, represented by 800 corporate units fully paid up and having a par value of EUR 25.- each.

(B) The Absorbing Company holds the entire corporate capital of the Absorbed Company.

(C) Neither the Absorbing Company nor the Absorbed Company have been dissolved or declared bankrupt or have applied for suspension of payments.

(D) The respective management bodies of the Merging Companies intend to merge the companies. Such merger will consist in the absorption of the Absorbed Company by the Absorbing Company (the "Merger").

(E) As a result of such Merger, all assets and liabilities of the Absorbed Company will be transferred to the Absorbing Company and the Absorbed Company will be dissolved without liquidation.

(F) Given that the Absorbing Company is the sole member of the Absorbed Company holding 100 % of the latter's corporate capital, the Merger will be subject to the provisions of articles 278 to 280 of the law dated 10 August 1915 on Commercial Companies as amended (the "Law").

(G) The present common draft terms of merger is recorded in a notarial deed in compliance with the requirements of article 271 of the Law.

NOW, THEREFORE, THE Management BODIES OF THE MERGING COMPANIES SET OUT THE FOLLOWING TERMS OF MERGER:

**I. Form, corporate denomination and Registered office of the Merging Companies and Those proposed for the company resulting from the Merger.** The Merging Companies have the form, corporate denominations and registered office as set out here before.

Following the Merger, the Absorbing Company will maintain its form as a private limited liability company, (société à responsabilité limitée), and its corporate denomination will remain unchanged.

**II. Date as from which the operations of the Absorbed Companies will be treated for accounting purposes as being carried out on behalf of the Absorbing Companies.** The date as from which the transactions of the Absorbed Company will be treated for accounting purposes as being carried out on behalf of the Absorbing Company is agreed to be June 30, 2013.

**III. Rights conferred by the Absorbing Company to shareholders having special rights and/or to holders of securities other than corporate units or measures proposed towards them.** The sole shareholder of the Absorbed Company does not hold any special rights and there are no holders of securities other than corporate units. Therefore, no special rights will be given and no compensation will be paid to anyone.

**IV. Special advantages granted to the independent auditors, or the members of the administrative, Management, Supervisory or controlling organs of the Merging Companies.** No special advantages have been or will be granted to the independent auditors or the members of the administrative, management, supervisory or controlling organs of the Merging Companies or to any other person involved in the Merger.

Due to the fact that article 278 of the Law will be applicable to the Merger, an independent auditor report will not be required in this context. Therefore, no special advantages will be granted to any such independent auditor.

**V. Publication, shareholder's rights, effective date.** According to the provisions of article 279 and article 262 of the Law, the present draft common terms of the Merger will be published in the National Official Gazette of the Grand-Duchy of Luxembourg for each of the Merging Companies at least one month before the operation of merger takes effect between the Merging Companies.

Further, all shareholders of the Absorbing Company will be entitled, at least one month before the operation takes effect as between the Merging Companies, to inspect the following documents at the registered office of the Absorbing Company:

- the present draft terms of the Merger;
- the annual accounts and the management reports of the Merging Companies for the last three financial years;
- the accounting statement of the Merging Companies as at June 30, 2013.

Finally, one or more members of the Absorbing Company holding at least 5 % of the shares in the subscribed capital will be entitled during the period of one month before the operation takes effect as between the Merging Companies to require that a general meeting of the Absorbing Company be called in order to decide whether to approve the merger. The meeting will be convened in such a manner so as to be held within one month of the request for it to be held.

The Merger shall take effect upon publication in accordance with Art. 9 of the Law of a notary certificate recording that the conditions of Article 279 of the Law are fulfilled. Such certificate shall be established upon request of the Absorbing Company after expiration of one month following publication of the present draft terms of merger for both Merging Companies in the National Gazette of the Grand-Duchy of Luxembourg in accordance with Art. 9 of the Law provided that no general meeting of the Absorbing Company was called in accordance to article 279 of the Law.

**VI. Keeping of the corporate documents and books of the Absorbed Company.** The corporate document and books of the Absorbed Company will be kept at the registered office of the Absorbing Company for a period of five years starting as from the effective date of the Merger.

**VII. Costs and fees.** Any costs and fees connected to the Merger and the setting-up and implementation of these common draft terms of Merger as well as accruing transaction tax and any other duties (if any) shall be borne by the Absorbing Company.

#### *Attestation*

The undersigned notary attests the legality of the present Common Terms of Merger in conformity with article 271 (2) of the Law.

#### *Statement*

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

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

After reading the present deed to the proxy-holder of the appearing parties, acting as said before, known to the notary by name, first name, civil status and residence, the said proxy-holder has signed with Us the notary the present deed.

#### **Suit la version française de ce qui précède:**

L'an deux mille treize, le dixième jour de juillet.

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

#### **A COMPARU:**

1) Monsieur Christian DOSTERT, cleric de notaire, demeurant professionnellement à L-1466 Luxembourg, 12, rue Jean Engling,

agissant au nom et pour compte du gérant de la société "INTERNATIONAL PENSION ADMINISTRATION S.à r.l.", désignée ci-après,

en vertu d'un pouvoir conféré par le gérant le 28 juin 2013, lequel pouvoir, après avoir été signé "ne varietur" par le comparant et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte afin d'être enregistrée avec lui.

2) Monsieur Christian DOSTERT, préqualifié,

agissant au nom et pour compte du gérant de la société "Penska Management Services S.à r.l.", désignée ci-après,

en vertu d'un pouvoir conféré par le gérant le 28 juin 2013, lequel pouvoir, après avoir été signé "ne varietur" par le comparant et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte afin d'être enregistrée avec lui.

Les parties comparantes, représentées de la manière décrite ci-dessus demandent au notaire d'acter que le conseil de gérance de la Société Absorbante et le conseil de gérance de la Société Absorbée ont approuvé le projet commun de fusion comme suit:

## PROJET COMMUN DE FUSION

ENTRE:

1) la société à responsabilité limitée constituée et existant sous les lois du Grand-Duché de Luxembourg "INTERNATIONAL PENSION ADMINISTRATION S.à r.l.", établie et ayant son siège social à L-1219 Luxembourg, 8, rue Beaumont, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 68230,

constituée suivant acte reçu par Maître André-Jean-Joseph SCHWACHTGEN, notaire alors de résidence à Luxembourg, le 21 janvier 1999, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 260 du 14 avril 1999, et dont les statuts ont été modifiés suivant actes reçus par ledit notaire André-Jean-Joseph SCHWACHTGEN:

- le 24 novembre 2000, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 434 du 12 juin 2001; et
- le 29 décembre 2000, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 615 du 9 août 2001, (ci-après dénommée la "Société Absorbante").

ET

2) la société à responsabilité limitée constituée et existant sous les lois du Grand-Duché de Luxembourg "Penska Management Services S.à r.l.", établie et ayant son siège à L-1219 Luxembourg, 8, rue Beaumont, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 25076,

constituée originellement sous le nom de "COMMERCIAL UNION Management SERVICES (LUXEMBOURG) S.à r.l.", suivant acte reçu par Maître André-Jean-Joseph SCHWACHTGEN, notaire alors de résidence à Luxembourg, le 31 octobre 1986, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 13 du 16 janvier 1987,

dont les statuts ont été modifiés suivant actes reçus par ledit notaire André-Jean-Joseph SCHWACHTGEN:

- le 5 avril 1989, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 281 du 4 octobre 1989; et

- le 6 août 2002, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1486 du 15 octobre 2002,

et dont les statuts ont été par ailleurs modifiés suivant actes reçus par Maître Joëlle BADEN, notaire de résidence à Luxembourg:

- le 26 mars 2009, publié Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1187 du 18 juin 2009; et

- le 29 mars 2010, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1140 du 1<sup>er</sup> juin 2010, contenant notamment l'adoption de la dénomination actuelle,

(ci-après dénommée la "Société Absorbée").

La Société Absorbante et la Société Absorbée sont ensemble ci-après désigné comme les "Sociétés".

CONSIDERANT QUE:

(A) Le capital social de la Société Absorbante est fixé à 12.500,- EUR, représenté par 250 parts sociales entièrement libérés et ayant une valeur nominale de 50,- chacune. Le capital social de la Société Absorbée est fixé à 20.000,- EUR, représenté par 800 parts sociales entièrement libérés et ayant une valeur nominale de 25,- EUR chacune.

(B) La Société Absorbante détient la totalité du capital social de la Société Absorbée.

(C) Ni la Société Absorbante ni la Société Absorbée n'ont été dissoutes ni déclarées en faillite, ni se trouvent en état de cessation de paiement.

(D) Les organes respectifs de gestion des Sociétés ont l'intention de fusionner les deux sociétés. Cette fusion consistera dans l'absorption de la Société Absorbée par la Société Absorbante (la "Fusion").

(E) Suivant cette fusion, la Société Absorbée transférera l'intégralité de ses actifs et passifs à la Société Absorbante et la Société Absorbée sera dissoute sans liquidation préalable.

(F) Étant donné que la Société Absorbante est l'associé unique de la Société Absorbée et détient 100 % du capital social de cette dernière, la Fusion sera soumise aux énonciations des articles 278 à 280 de la loi sur les sociétés commerciales du 10 Août 1915 modifiée (la "Loi").

(G) Le présent projet commun de fusion est enregistré sous forme d'acte notarié suivant les exigences de l'article 271 de la Loi.

SUR CE, LES ORGANES DE Gestion DES SOCIETES FUSIONNANTES ON FIXES LES MODALITES DE FUSION SUIVANTES:

**I. Forme, dénomination et siège social des Sociétés et celles envisagés pour la société issue de la fusion.** Suite à la Fusion, la Société Absorbante maintiendra sa forme juridique sous forme de société à responsabilité limitée et sa dénomination restera inchangée.

**II. Date à partir de laquelle les opérations de la Société Absorbée sont considérées du point de vue comptable comme accomplies pour le compte de la Société Absorbante.** La date à partir de laquelle les opérations de la Société Absorbée sont considérées du point de vue comptable comme accomplies pour le compte de la Société Absorbante est fixée au 30 juin 2013.

**III. Droits assurés par la Société Absorbante aux associés ayant des droits spéciaux et aux porteurs de titres autres que des actions ou parts ou les mesures proposées à leur égard.** L'associé unique de la Société Absorbée n'a pas de droits spéciaux et il n'y a aucun porteur de titres autres que des parts sociales. Aucun droit spécial ne sera conféré et aucune compensation ne sera payée.

**IV. Avantages particuliers attribués aux experts, aux membres des organes d'administration, de direction, de surveillance ou de contrôle des sociétés qui fusionnent.** Aucun avantage particulier n'a été ou sera attribué aux experts, aux membres des organes d'administration, de direction, de surveillance ou de contrôle des Sociétés ou à une personne impliquée dans la Fusion.

Etant donné que l'article 278 de la Loi sera applicable à la Fusion, un expert ou plus particulièrement, un réviseur d'entreprise ne sera pas requis dans ce contexte. En ce sens, aucun avantage spécial ne sera conféré à un tel réviseur d'entreprise.

**V. Publication, droits d'associé et date effective.** Suivant les exigences de l'article 279 et de l'article 262 de la Loi, le présent projet commun de fusion sera publié au journal officiel du Grand-duché de Luxembourg pour chacune des Sociétés au moins un mois avant que l'opération de Fusion ne prenne effet entre les Sociétés.

De plus, tous les associés de la Société Absorbante ont le droit, un mois au moins avant que l'opération de Fusion ne prenne effet entre parties, de prendre connaissance, au siège social de la Société Absorbante, des documents suivants:

- le projet commun de Fusion;
- les comptes annuels ainsi que les rapports de gestion des trois derniers exercices des Sociétés;
- un état comptable des Sociétés arrêté à la date du 30 juin 2013.

Finalement, un ou plusieurs associés de la Société Absorbante disposant d'au moins 5% des actions du capital souscrit ont le droit de requérir pendant le délai d'un mois avant que l'opération prenne effet entre les Sociétés, la convocation d'une assemblée générale de la Société Absorbante appelée à se prononcer sur l'approbation de la fusion. L'assemblée sera convoquée de façon à être tenue dans le mois de la réquisition

La fusion prendra effet après la publication faite conformément à l'article 9 de la Loi d'un certificat d'un notaire constatant que les conditions de l'article 279 de la Loi sont remplies. Un tel certificat sera établi à la requête de la Société Absorbante après l'expiration d'un mois suivant la publication du présent projet commun de fusion au journal officiel du Grand-duché de Luxembourg conformément à l'article 9 de la Loi pour chacune des Sociétés sous condition qu'aucune assemblée générale de la Société Absorbée n'a été convoquée conformément à l'article 279 de la Loi.

**VI. Conservation des documents sociaux et des livres de la Société Absorbée.** Les documents sociaux et les livres de la Société Absorbée seront conservés au siège social de la Société Absorbante pendant une période de cinq ans à partir de la date effective de la Fusion.

**VII. Frais et dépenses.** Les frais et dépenses liés à la Fusion et à la constitution et l'implémentation du présent projet commun de fusion ainsi que les impôts accumulés lors de la transaction et toute autre obligation (le cas échéant) seront pris en charge par la Société Absorbante.

#### *Attestation*

Le notaire instrumentant atteste la légalité du présent Projet Commun de Fusion, conformément aux dispositions de l'article 271 (2) de la Loi.

#### *Déclaration*

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la requête des parties comparantes, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française. A la demande desdites parties comparantes, il est précisé qu'en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

DONT ACTE, le présent acte a été passé à Luxembourg, à la date indiquée en tête des présentes.

Après lecture du présent acte à la mandataire des parties comparantes, agissant comme dit ci-avant, connu du notaire par nom, prénom, état civil et domicile, ladite mandataire a signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: C. DOSTERT, C. WERSANDT.

Enregistré à Luxembourg A.C, le 11 juillet 2013. LAC/2013/32222. Reçu soixante-quinze euros (75,- €).

*Le Receveur* (signé): Irène THILL.

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

Luxembourg, le 18 juillet 2013.

Carlo WERSANDT.

Référence de publication: 2013102905/256.

(130124973) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2013.