

# 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° 2622

27 septembre 2014

### SOMMAIRE

<b>Alistair Investissement S.A.</b> .....	<b>125810</b>	<b>Fidessa S.A.</b> .....	<b>125818</b>
<b>Arkanis International S.A.</b> .....	<b>125855</b>	<b>Fineximmo</b> .....	<b>125856</b>
<b>Autumn Leaves S.A.</b> .....	<b>125811</b>	<b>Folie Royale S.à r.l.</b> .....	<b>125819</b>
<b>Aviva Investors Properties Europe S.A.</b> ..	<b>125811</b>	<b>Forrestière Duchscher Société Civile</b> ...	<b>125819</b>
<b>Beauty Case, s.à r.l.</b> .....	<b>125814</b>	<b>Garden Projektentwicklung GmbH</b> .....	<b>125818</b>
<b>Blue Finance Luxembourg S.A.</b> .....	<b>125812</b>	<b>Gare 57 S.A.</b> .....	<b>125818</b>
<b>Blue Finance Luxembourg S.A.</b> .....	<b>125812</b>	<b>Generation S.A.</b> .....	<b>125840</b>
<b>BRE/Chestnut New Mezzco S.à r.l.</b> .....	<b>125820</b>	<b>Golding Infrastructure SICAV-FIS VII</b> ...	<b>125820</b>
<b>Café des Bons Amis de Gomes S.à r.l.</b> ...	<b>125814</b>	<b>Golding Private Debt Sicav-Fis VIII</b> .....	<b>125830</b>
<b>Camargue Development S.A.</b> .....	<b>125820</b>	<b>HayFin Topaz LuxCo 2 S.C.A.</b> .....	<b>125813</b>
<b>Candriam Luxembourg, Société Anonyme</b> .....	<b>125844</b>	<b>HMS Fiduciaire Sàrl</b> .....	<b>125811</b>
<b>Car Gallery S.A.</b> .....	<b>125856</b>	<b>Kamace Invest S.A.</b> .....	<b>125812</b>
<b>Chiron A S.à r.l.</b> .....	<b>125856</b>	<b>KC Esther S.à r.l.</b> .....	<b>125817</b>
<b>C &amp; P Luxembourg S.A.</b> .....	<b>125856</b>	<b>Kerry Group Services Limited - Luxem-</b> <b>bourg Branch</b> .....	<b>125817</b>
<b>CS Investment Funds 2</b> .....	<b>125810</b>	<b>Lavaux S.à r.l.</b> .....	<b>125816</b>
<b>CVI AA Lux Sub Holdings S.à r.l.</b> .....	<b>125855</b>	<b>Lejoh Holding S.A.</b> .....	<b>125814</b>
<b>CVI CHVF Lux Holdings S.à r.l.</b> .....	<b>125856</b>	<b>Lonicera S.A.</b> .....	<b>125815</b>
<b>Damon S.à r.l.</b> .....	<b>125815</b>	<b>LOUSIN INVESTMENT, Société Anony-</b> <b>me</b> .....	<b>125816</b>
<b>Dundee International (Luxembourg) In-</b> <b>vestments 3 S.à r.l.</b> .....	<b>125811</b>	<b>Luvata S.à r.l.</b> .....	<b>125816</b>
<b>Dundee International (Luxembourg) In-</b> <b>vestments 4 S.à r.l.</b> .....	<b>125812</b>	<b>Marinopoulos Holding S.à.r.l.</b> .....	<b>125815</b>
<b>Dundee International (Luxembourg) In-</b> <b>vestments 5 S.à r.l.</b> .....	<b>125812</b>	<b>Nicotra Gebhardt Holding S.A</b> .....	<b>125814</b>
<b>Ensemble Investment Corporation</b> .....	<b>125813</b>	<b>Niklos Eck S.à r.l.</b> .....	<b>125813</b>
<b>Erste Europäische Pfandbrief- und Kom-</b> <b>munkreditbank Aktiengesellschaft in</b> <b>Luxemburg</b> .....	<b>125811</b>	<b>Northland Resources SE</b> .....	<b>125849</b>
<b>Even RX Sieben S.à r.l.</b> .....	<b>125819</b>	<b>Silver II GP Holdings S.C.A.</b> .....	<b>125819</b>
		<b>Ypso Holding S.à r.l.</b> .....	<b>125816</b>
		<b>Ysalux S.A. SPF</b> .....	<b>125817</b>

**Alistair Investissement S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2240 Luxembourg, 31, rue Notre-Dame.

R.C.S. Luxembourg B 119.916.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 21 octobre 2014 à 11.30 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes portant sur l'exercice se clôturant au 30 juin 2014;
2. approbation des comptes annuels au 30 juin 2014;
3. affectation des résultats au 30 juin 2014;
4. vote spécial conformément à l'article 100, de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
5. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
6. divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2014143825/10/18.

---

**CS Investment Funds 2, Société d'Investissement à Capital Variable.**

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

R.C.S. Luxembourg B 124.019.

We are pleased to invite the shareholders to attend the

**ORDINARY GENERAL MEETING**

of shareholders (the "OGM") which will be held at the registered office of the Company, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, on *Tuesday, 14 October 2014* at 11.00 a.m. CET with the following agenda:

*Agenda:*

1. Approval of the report of the board of directors to the OGM
2. Approval of the report of the authorised independent auditor
3. Approval of the financial statements as at 31 May 2014
4. Allocation of the net results
5. Discharge to the board of directors
6. Appointment of the board of directors
7. Appointment of the authorised independent auditor

Resolutions on the agenda may be passed without quorum, by a simple majority of the shares present or represented at the meeting.

In case you should wish to attend the OGM personally, you are kindly invited to inform the management company Credit Suisse Fund Management S.A., 7 calendar days prior to the OGM either by phone at +352 43 61 61 1, by fax at +352 43 61 61 402 or by e-mail at [list.luxcsfmcorporate@credit-suisse.com](mailto:list.luxcsfmcorporate@credit-suisse.com).

In order to attend the meeting, shareholders are required to block their shares at the depositary 3 calendar days prior to the meeting and to provide the registered office of the Company with the related certificate, stating that these shares remain blocked until the end of the OGM.

Shareholders who cannot attend personally the meeting may vote by proxy forms which are available at the registered office of the Company. In order to be taken in consideration, the proxies duly completed and signed must be received at the registered office of the Company at least 3 calendar days prior to the OGM.

Each share of whatever class and regardless of the net asset value per share within its class held on the day of the OGM, is entitled to one vote, subject to limitations imposed by law. Shareholders holding only share fractions are not entitled to vote on the items on the agenda.

Shareholders are hereby informed that the report of the authorised independent auditor, the report of the board of directors and the latest financial statements may be obtained upon request, free of charge, at the registered office of the Company.

*The Board of Directors.*

Référence de publication: 2014149230/755/36.

---

**Autumn Leaves S.A., Société Anonyme Soparfi.**

Siège social: L-4240 Esch-sur-Alzette, 36, rue Emile Mayrisch.  
R.C.S. Luxembourg B 89.334.

Les comptes annuels au 31 décembre 2013 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: 2014107352/10.

(140128505) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2014.

---

**Aviva Investors Properties Europe S.A., Société Anonyme.**

**Capital social: EUR 125.000,00.**

Siège social: L-1249 Luxembourg, 2, rue du Fort Bourbon.  
R.C.S. Luxembourg B 140.875.

Le bilan au 31 Décembre 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 21 Juillet 2014.

Référence de publication: 2014107353/10.

(140128673) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2014.

---

**Erste Europäische Pfandbrief- und Kommunalkreditbank Aktiengesellschaft in Luxemburg, Société Anonyme.**

Siège social: L-2540 Luxembourg, 25, rue Edward Steichen.  
R.C.S. Luxembourg B 30.469.

Dépôt rectificatif des statuts coordonnés déposés auprès du RCS, sous la référence L140155852, en date du 01/09/2014  
Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2014145460/11.

(140165777) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 septembre 2014.

---

**Dundee International (Luxembourg) Investments 3 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2557 Luxembourg, 9A, rue Robert Stumper.  
R.C.S. Luxembourg B 162.381.

Les comptes annuels au 31 décembre 2013 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

*Pour Dundee International (Luxembourg) Investments 3 S.à r.l.*

Intertrust (Luxembourg) S.à r.l.

Référence de publication: 2014107475/11.

(140128793) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2014.

---

**HMS Fiduciaire Sarl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9647 Doncols, 24, Bohey.  
R.C.S. Luxembourg B 121.989.

*Extrait du procès-verbal des résolutions prises par l'assemblée générale extraordinaire en date du 12 juin 2014.*

L'Assemblée Générale prend la résolution suivante:

Elle décide de transférer le siège social de la société de Bohey 36 L-9647 DONCOLS (Winseler) à Bohey 24 L-9647 DONCOLS (Winseler) et ce, avec effet au 10 juin 2014.

Pour extrait conforme

Référence de publication: 2014110536/12.

(140132080) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juillet 2014.

---

**Blue Finance Luxembourg S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1471 Luxembourg, 412F, route d'Esch.  
R.C.S. Luxembourg B 127.990.

Les comptes annuels consolidés au 31 décembre 2013 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: 2014107369/10.

(140128901) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2014.

---

**Blue Finance Luxembourg S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1471 Luxembourg, 412F, route d'Esch.  
R.C.S. Luxembourg B 127.990.

Les comptes annuels au 31 Décembre 2013 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.

*Un mandataire*

Référence de publication: 2014107370/10.

(140128902) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2014.

---

**Dundee International (Luxembourg) Investments 4 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2557 Luxembourg, 9A, rue Robert Stümper.  
R.C.S. Luxembourg B 162.382.

Les comptes annuels au 31 décembre 2013 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

*Pour Dundee International (Luxembourg) Investments 4 S.à r.l.*

*Dream Global Advisors Luxembourg S.à.r.l*

Référence de publication: 2014107476/11.

(140128792) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2014.

---

**Dundee International (Luxembourg) Investments 5 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2557 Luxembourg, 9A, rue Robert Stumper.  
R.C.S. Luxembourg B 162.385.

Les comptes annuels au 31 décembre 2013 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

*Pour Dundee International (Luxembourg) Investments 5 S.à r.l.*

*Dream Global Advisors Luxembourg S.à.r.l*

Référence de publication: 2014107477/11.

(140128791) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2014.

---

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

Siège social: L-1471 Luxembourg, 412F, route d'Esch.  
R.C.S. Luxembourg B 180.470.

Les comptes annuels au 31 décembre 2013 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.

KAMACE INVEST S.A.

Signatures

*Administrateur / Administrateur*

Référence de publication: 2014107677/12.

(140128976) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2014.

---

**HayFin Topaz LuxCo 2 S.C.A., Société en Commandite par Actions.****Capital social: EUR 31.000,00.**

Siège social: L-1115 Luxembourg, 2, boulevard Konrad Adenauer.  
R.C.S. Luxembourg B 172.867.

—  
*Extrait des résolutions adoptées lors de l'assemblée générale annuelle du 22 juillet 2014:*

- Le mandat de Grant Thornton Lux Audit S.A. de 89A, Pafbruch, L - 8308 CAPELLEN, le réviseur d'entreprise agréé de la société, est renouvelé.

- Le nouveau mandat de Grant Thornton Lux Audit S.A. prendra fin lors de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en 2015 statuant sur les comptes annuels de 2014.

Luxembourg, le 22 juillet 2014.

Signatures

*Un mandataire*

Référence de publication: 2014107597/16.

(140128179) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2014.

---

**Ensemble Investment Corporation, Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.  
R.C.S. Luxembourg B 169.688.

—  
*Extrait des résolutions prises par l'associé unique de la société en date du 22 juillet 2014*

L'Associé unique accepte la démission de Claudia Bottse en tant que gérant de la Société avec effet au 31 juillet 2014.

L'Associé accepte de nommer Danielle Delnoije, née le 14 février 1974 à Sittard, Pays-Bas, avec adresse professionnelle au 9B, Boulevard Prince Henri. L-1724, Luxembourg en tant que nouveau gérant de la Société avec effet à partir du 31 juillet 2014 et ce pour une période illimitée.

A Luxembourg, le 23 juillet 2014.

Pour extrait conforme

Signatures

*L'agent domiciliataire*

Référence de publication: 2014109324/17.

(140131086) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 juillet 2014.

---

**Niklos Eck S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9292 Dieckkirch, 2, rue Nicolas Wathlet.  
R.C.S. Luxembourg B 185.735.

—  
*Extrait des décisions prises lors de l'assemblée générale extraordinaire du 25 juillet 2014.*

Il résulte de cette assemblée du 25 juillet 2014, que Monsieur Edgar MEDER, gérant, demeurant à L-9355 Bettendorf, 32, rue de l'Eglise a cédé ses 100 (cent) parts sociales, lesquelles représentent la totalité du capital social, qu'il détient dans la prédite société, à Madame Yvonne KRACK-MEDER, retraitée, née le premier janvier 1935 à Gralingen, demeurant au 32, rue de l'Eglise, L-9355 Bettendorf.

Il résulte en outre d'un extrait des résolutions prises par l'associée unique en date du 25 juillet 2014 que

- Monsieur Edgar MEDER, gérant, demeurant à L-9355 Bettendorf, 32, rue de l'Eglise a démissionné de ses fonctions de gérant unique avec effet immédiat.

et

que Madame Yvonne KRACK-MEDER, retraitée, née le 1<sup>er</sup> janvier 1935 à Gralingen, demeurant au 32, rue de l'Eglise, L-9355 Bettendorf, est nommée comme gérant unique pour une durée indéterminée.

Diekirch, le 25 juillet 2014.

*Pour Niklos Eck S.à r.l.*

Mr Edgar Meder / Mme Yvonne Krack-Meder

Référence de publication: 2014110811/21.

(140132467) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juillet 2014.

---

**Café des Bons Amis de Gomes S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2652 Luxembourg, 120, rue Albert Unden.

R.C.S. Luxembourg B 97.997.

Les comptes annuels au 31 décembre 2013 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: 2014107426/9.

(140128707) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2014.

**Beauty Case, s.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9640 Boulaide, 4, rue du Curé.

R.C.S. Luxembourg B 114.989.

Les comptes annuels au 31.12.2013 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: 2014107383/10.

(140128161) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2014.

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

Siège social: L-1840 Luxembourg, 11A, boulevard Joseph II.

R.C.S. Luxembourg B 146.595.

Hiermit kündige ich unser Mandat als Kommissar der LEJOH HOLDING S.A. (R.C.S. Luxembourg B146595) mit sofortiger Wirkung.

Luxembourg, den 23/07/2014.

Voegele

*Verwaltungsratsvorsitzender*

Référence de publication: 2014108651/12.

(140130097) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 juillet 2014.

**Nicotra Gebhardt Holding S.A, Société Anonyme.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 6, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 137.316.

*Extrait des résolutions de l'assemblée générale*

Le 17 juillet 2014, l'assemblée générale des actionnaires a décidé

- de renouveler les mandats de Monsieur John MANSVELT et Monsieur Wolfgang DE LIMBURG STIRUM en tant qu'administrateurs «A» de la Société jusqu'à l'assemblée générale annuelle statuant sur les comptes annuels pour l'année se clôturant au 31 décembre 2014;

- de nommer de Monsieur Judicaël MOUNGUENGUY, demeurant professionnellement au 26-28, rives de Clausen, L-2165 Luxembourg, Monsieur Massimo LONGONI, demeurant au 10, rue Mathieu Lambert Schrobilgen, L-2526 Luxembourg et Madame Valérie RAVIZZA, demeurant professionnellement au 19, Boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg en tant qu'administrateurs «B» de la Société jusqu'à l'assemblée générale annuelle statuant sur les comptes annuels pour l'année se clôturant au 31 décembre 2014;

- de renouveler le mandat de Monsieur Marcel STEPHANY en tant que commissaire aux comptes de la Société jusqu'à l'assemblée générale annuelle statuant sur les comptes annuels pour l'année se clôturant au 31 décembre 2014.

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

Luxembourg, le 25 juillet 2014.

Signature

*Un mandataire*

Référence de publication: 2014110810/23.

(140132388) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juillet 2014.

**Lonicera S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2661 Luxembourg, 42, rue de la Vallée.  
R.C.S. Luxembourg B 183.038.

Der Jahresabschluss vom 31. Dezember 2013 wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, den 23. Juli 2014.

Für: LONICERA S.A.

Société anonyme

Experta Luxembourg

Société anonyme

Référence de publication: 2014108658/15.

(140130050) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 juillet 2014.

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

**Capital social: EUR 287.088.075,00.**

Siège social: L-1940 Luxembourg, 174, route de Longwy.  
R.C.S. Luxembourg B 94.279.

EXTRAIT

Le 3 juillet 2014, Nerine Foudation, une fondation régie par les lois du Bahamas, enregistrée au registre des fondations du Bahamas sous le numéro 342F, avec siège social à H&J Corporate Services Ltd, Ocean Centre, Montagu Foreshore, East Bay Street, Nassau, Bahamas,

a cédé l'entière part de ses parts, à Marinopoulos Bulgaria EOOD, une société à responsabilité limitée, enregistrée sous le numéro 201120620 auprès du Registre de Commerce Bulgare, avec siège social au 22, Emile de Laveleye street, Vazradjane Region, 1000 Sofia, Bulgarie

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

Référence de publication: 2014108680/16.

(140130387) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 juillet 2014.

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

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

Siège social: L-3752 Rumelange, 2, rue Saint Sébastien.  
R.C.S. Luxembourg B 160.845.

Suite à la cession de parts sociales de la société DAMON SARL intervenue le 2 mai 2014, entre les associés:

1. Monsieur Laurent STIER, gérant technique, demeurant à F-57970 Yutz (France), 2 rue d'Ypres;
  2. Madame Nathalie STIER, assistante de direction, demeurant à F-57925 Distroff (France), 33 Grand-Rue;
- et le cessionnaire:

1. Monsieur Gabriele SIBIO, business developer, demeurant à F-57280 Semécourt (France), 3 place Marie Curie;

La répartition des parts sociales est la suivante:

1. Monsieur Laurent STIER, cinquante et unes part . . . . .	51
2. Madame Nathalie STIER, vingt neuf parts . . . . .	29
3. Monsieur Gabriele SIBIO, vingt parts . . . . .	20
Total: cents parts sociales . . . . .	100

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

Rumelange, le 2 mai 2014.

Pour DAMON sàrl

Laurent STIER

Gérant Technique

Référence de publication: 2014109302/23.

(140131114) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 juillet 2014.

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

Siège social: L-2441 Luxembourg, 202, rue du Rollingergrund.  
R.C.S. Luxembourg B 154.006.

Les comptes annuels au 31 décembre 2013 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: 2014108648/9.

(140130017) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 juillet 2014.

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

**Capital social: EUR 32.500,00.**

Siège social: L-1748 Luxembourg, 7, rue Lou Hemmer.  
R.C.S. Luxembourg B 106.672.

Les comptes annuels au 31 décembre 2013 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 22 July 2014.

Signature.

Référence de publication: 2014108641/10.

(140129357) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 juillet 2014.

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

Siège social: L-2449 Luxembourg, 3, boulevard Royal.  
R.C.S. Luxembourg B 110.644.

*Extrait des résolutions prises à Luxembourg par l'associé unique en date du 12 mai 2014*

L'Associé unique de la Société décide de renouveler les mandats de:

1. Madame Emilie SCHMITZ, gérante;
2. Monsieur Martin DOUXAMI, gérant;
3. Monsieur Laurent GODINEAU, gérant;

Jusqu'à l'issue de l'assemblée générale des associés de la Société devant se prononcer sur l'approbation des comptes annuels de la Société pour l'exercice social clos au 31 décembre 2014.

L'adresse professionnelle actuelle de Monsieur Martin DOUXAMI, gérant de la société, est la suivante: 10 rue Albert Einstein; F-77420 Marne-la-Vallée.

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

Référence de publication: 2014111102/17.

(140132066) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juillet 2014.

**LOUSIN INVESTMENT, Société Anonyme, Société Anonyme.**

Siège social: L-1470 Luxembourg, 7, route d'Esch.  
R.C.S. Luxembourg B 49.368.

*Extrait de résolution du 30 avril 2014*

La réunion du Conseil d'Administration du 30 avril 2014, prend acte de la démission de Monsieur Aaron MASI et décide de coopter au poste d'administrateur jusqu'en 2019, Monsieur Francesco OLIVIERI, avocat, né le 22/08/1951 à Milan (Italie), demeurant à I-50123 Florence, via Palestro, 4

La présente résolution sera entérinée lors de la prochaine assemblée générale.

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

Luxembourg, le 30 avril 2014.

LOUSIN INVESTMENT

Société Anonyme

Kristen SIMAT

Administrateur

Référence de publication: 2014108660/18.

(140129502) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 juillet 2014.

**Ysalux S.A. SPF, Société Anonyme.**

Siège social: L-2661 Luxembourg, 42, rue de la Vallée.

R.C.S. Luxembourg B 164.056.

Par décision du Conseil d'administration du 25 juillet 2014:

KOFFOUR S.A., société anonyme, R.C.S. Luxembourg B-86086, 42 rue de la Vallée, L -2661 Luxembourg, a désigné comme représentant permanent chargé de l'exécution de cette mission au nom et pour son compte au conseil d'administration de la société YSALUX S.A. SPF; Monsieur Stanislas BUNETEL, 42 rue de la Vallée, L - 2661 Luxembourg, en remplacement de Monsieur Guy Baumann, démissionnaire.

Luxembourg, le 25 juillet 2014.

*Pour: YSALUX S.A., société de gestion de patrimoine familial*

Société anonyme

Experta Luxembourg

Société anonyme

Référence de publication: 2014111103/17.

(140132216) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juillet 2014.

**KC Esther S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-2540 Luxembourg, 26-28, rue Edward Steichen.

R.C.S. Luxembourg B 174.450.

Il résulte du transfert de parts sociales en date du 14 juillet 2014 que:

La société AVEY GmbH, ayant son siège social au 49 Leibnizstrasse, D-10629 Berlin

- a transféré 3.062 parts sociales à la société APEIRON REAL ESTATE AB, enregistré sous le numéro 556957-4154 auprès du registre Suédois «Bolagsverket», ayant son siège social au 6 Nybrogatan, SE-102 40 Stockholm, Suède.

- a transféré 3.062 parts sociales à la société APOGEE LIMITED, enregistré sous le numéro 58573 auprès du registre de Guernesey «Guernsey Registry», ayant son siège social au 1 LE Truchot, St Peter Port, GY1 1WD Guernesey, Royaume-Uni.

Luxembourg, le 23 July 2014.

*Pour la société*

*Un mandataire*

Référence de publication: 2014110640/18.

(140132029) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juillet 2014.

**Kerry Group Services Limited - Luxembourg Branch, Succursale d'une société de droit étranger.**

Adresse de la succursale: L-1820 Luxembourg, 17, rue Antoine Jans.

R.C.S. Luxembourg B 165.542.

**EXTRAIT**

Il résulte des résolutions écrites prises par KERRY GROUP SERVICES LIMITED en date du 21 juillet 2014 que:

- Le siège social de la Succursale a été transféré au 17 rue Antoine Jans, L-1820 Luxembourg, avec effet immédiat;

- Le pouvoir général des représentants permanents de la Succursale a été modifié comme suit: «Le représentant permanent aura le pouvoir d'agir conjointement avec un autre représentant permanent, pour (i) signer tous documents pour le compte de la succursale, (ii) agir, représenter et engager la succursale, (iii) effectuer et approuver tous actes et opérations conformes avec les activités de la succursale à Luxembourg et (iv) gérer la succursale.»

- Monsieur Fergal David Ryan, né le 9 août 1979 à Galway, Irlande, résidant professionnellement au 17, rue Antoine Jans L-1820 Luxembourg, a été nommé en tant que représentant permanent de la Succursale, avec effet immédiat et pour une durée indéterminée.

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

Luxembourg, le 30 juillet 2014.

Référence de publication: 2014118507/19.

(140136840) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 juillet 2014.

**Fidessa S.A., Société Anonyme.****Capital social: EUR 1.003.010,40.**

Siège social: L-2520 Luxembourg, 51, allée Scheffer.

R.C.S. Luxembourg B 74.611.

—  
*Extrait des résolutions du Conseil d'Administration du 1<sup>er</sup> juillet 2014*

Lors de sa réunion du 1<sup>er</sup> juillet 2014, le Conseil d'Administration de la Société a:

- acté de la démission de Mme Lucile MAKHLOUF, ayant son adresse professionnelle au 51, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, en tant qu'administratrice-déléguée de la Société avec effet au 1<sup>er</sup> août 2014. Mme Lucile MAHKLOUF reste administratrice de la Société.

- nommé Mme Lucile MAKHLOUF comme Présidente du Conseil d'Administration avec effet au 1<sup>er</sup> août 2014, en remplacement de M. John DERCKSEN.

Référence de publication: 2014109395/15.

(140130902) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 juillet 2014.

**Garden Projektentwicklung GmbH, Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 12.500,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 167.209.

—  
En date du 23 Juillet 2014 l'associé unique a pris les décisions suivantes:

- Démission de Mark Fenchelle de son poste de gérant A avec effet au 23 Juillet 2014;

- Reclassement en tant que gérant A de M. Karol Maziukiewicz, né le 10 Mars 1977 à Elk, Pologne, et résidant professionnellement au 18-20 rue Edward Steichen L-2540 Luxembourg, avec effet au 23 Juillet 2014, et pour une durée indéterminée.

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

TMF Luxembourg S.A.

Signatures

Référence de publication: 2014109427/16.

(140131310) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 juillet 2014.

**Gare 57 S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-7333 Steinsel, 70, rue des Prés.

R.C.S. Luxembourg B 130.748.

—  
En date du 24 octobre 2013, les mandats membres du conseil d'administration et du commissaire aux comptes sont prolongés et se termineront lors de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en 2019.

En date du 25 juin 2014, Messieurs Marco Rollinger et Dany Rollinger sont nommés administrateurs-délégués de la société jusqu'en l'an 2019.

Dans le cadre de la gestion journalière de la société, les administrateurs-délégués ont le pouvoir d'engager la société par leur signature individuelle.

Le conseil d'administration se compose comme suit:

- Monsieur Marco Rollinger, administrateur, président du conseil d'administration et administrateur-délégué,

- Monsieur Dany Rollinger, administrateur et administrateur-délégué,

- Monsieur Tommy Rollinger, administrateur,

tous demeurant professionnellement à L-7333 Steinsel, 70, rue des Prés,

- G.T. Fiduciaires S.A., commissaire aux comptes.

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

Luxembourg, le 24 juillet 2014.

G.T. Experts Comptables Sàrl

Luxembourg

Référence de publication: 2014109428/23.

(140130805) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 juillet 2014.

**Folie Royale S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

Siège social: L-4959 Bascharage, 19, Op Zaemer.  
R.C.S. Luxembourg B 168.096.

Le Bilan au 31 décembre 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.  
Référence de publication: 2014109412/9.  
(140130414) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 juillet 2014.

**Even RX Sieben S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1460 Luxembourg, 48, rue d'Eich.  
R.C.S. Luxembourg B 151.699.

Les comptes annuels au 30 septembre 2013 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.

*Un mandataire*

Référence de publication: 2014109367/10.  
(140131220) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 juillet 2014.

**Silver II GP Holdings S.C.A., Société en Commandite par Actions.**

Siège social: L-2227 Luxembourg, 29, avenue de la Porte-Neuve.  
R.C.S. Luxembourg B 173.238.

*Extrait de l'assemblée générale annuelle des actionnaires tenue de manière extraordinaire à Luxembourg en date du 21 juillet 2014*

L'assemblée décide de renouveler le mandat de la société PricewaterhouseCoopers, ayant son siège social au 400, route d'Esch, L-1471 Luxembourg, aux fonctions de réviseur d'entreprises agréé jusqu'à l'assemblée générale annuelle, qui se tiendra en 2015, approuvant les comptes annuels au 31 décembre 2014.

Pour extrait conforme

Silver II GP Holdings S.C.A.

Référence de publication: 2014109944/14.  
(140131196) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 juillet 2014.

**Forrestière Duchscher Société Civile, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9762 Lullange, Maison 2.  
R.C.S. Luxembourg E 1.984.

EXTRAIT

Monsieur André Duchscher, propriétaire de 460 parts sociales dans la Société, est décédé en date du 06 avril 2008. Conformément à l'acte de notoriété du 22 avril 2008 (LAC/2008/16606) reçu par Maître Paul BETTINGEN, notaire de résidence à Niederanven, numéro 28.532 de son répertoire, enregistré à Luxembourg le 22 avril 2008 (LAC/2008/16606), les 460 parts sociales de Monsieur André Duchscher ont été transmises à son épouse, Madame Nicole Yvonne Marie Quiring.

Suite au décès de Monsieur André Duchscher, les parts sociales de la Société étaient dont réparties comme suit:

- Nicole Yvonne Marie Duchscher-Quiring . . . . .	460 parts sociales
- Paul Duchscher . . . . .	850 parts sociales
- Monique Duchscher . . . . .	850 parts sociales
- Lol Duchscher . . . . .	<u>1.240 parts sociales</u>
Total: . . . . .	3.400 parts sociales

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Senningerberg, le 22 juillet 2014.

Référence de publication: 2014109414/21.  
(140130695) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 juillet 2014.

**Camargue Development S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1720 Luxembourg, 6, rue Heinrich Heine.

R.C.S. Luxembourg B 37.059.

Les comptes annuels au 31.12.2013 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: 2014107428/9.

(140128883) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2014.

**BRE/Chestnut New Mezzco S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 2-4, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 159.005.

Les comptes annuels consolidés au 31/12/2013 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: 2014107395/10.

(140128233) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2014.

**Golding Infrastructure SICAV-FIS VII, Société Anonyme sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

Siège social: L-2132 Luxembourg, 6, avenue Marie-Thérèse.

R.C.S. Luxembourg B 168.655.

Im Jahr zweitausendvierzehn,  
am fünften Tag des Monats September.

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

wurde eine außerordentliche Generalversammlung (die „Versammlung“) der Aktionäre der „Golding Infrastructure SICAV-FIS VII“ abgehalten, einer Aktiengesellschaft (société anonyme) in Form der Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.. spezialisierter Investmentfonds (société d'investissement à capital variable - fonds d'investissement spécialisé) mit Sitz in 6, avenue Marie-Thérèse, L-2132 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg, eingetragen beim Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister unter der Nummer B168.655, gegründet nach dem Recht Luxemburgs durch Urkunde des unterzeichneten Notars vom 4. Mai 2012 (die "Gesellschaft"), deren Satzung (die "Satzung") am 22. Mai 2012 unter der Nummer 1263, Seite 60578 im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (das "Mémorial C") veröffentlicht wurde.

Die Versammlung steht unter dem Vorsitz des Herrn Alexander Wagner, Rechtsanwalt, beruflich ansässig in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, der Herrn Christian Lennig, Rechtsanwalt, beruflich ansässig in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, zum Protokollführer bestimmt.

Die Versammlung wählt Herrn Peter Audesirk, Rechtsanwalt, beruflich ansässig in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, zum Stimmzähler.

Nachdem das Büro so eingerichtet wurde, hat der Vorsitzende erklärt und den Notar gebeten zu beurkunden dass:

I. alle Aktionäre der Gesellschaft auf der gegenwärtigen Versammlung vertreten sind und dass die Anzahl der von ihnen gehaltenen Aktien aus einer Anwesenheitsliste hervorgeht, welche von ihren Stellvertretern, dem Büro der Versammlung und dem Notar unterzeichnet wurde. Diese Anwesenheitsliste sowie die "ne varietur" unterzeichneten Vollmachten werden zusammen mit dieser Urkunde einregistriert;

II. alle Aktionäre erklären, dass sie durch die per Einschreiben verschickte Einladung vom 12. August 2014 über die Tagesordnung der Versammlung informiert worden sind und auf sämtliche Einberufungsvoraussetzungen und -formalitäten verzichten. Die gegenwärtige Versammlung ist somit ordnungsgemäß zusammengetreten und kann rechtswirksam über die Tagesordnungspunkte derselben Versammlung beraten und entscheiden; und

III. die Tagesordnung der Versammlung folgende Punkte enthält:

*Tagesordnung*

1. Neufassung der Satzung ohne Änderung des Gesellschaftszwecks;
2. Änderung des Emissionsdokument.

Nach sorgfältiger Beratung hat die Versammlung folgende Beschlüsse gefasst:

## Erster Beschluss

Die Gesellschafterversammlung beschließt einstimmig die Satzung zu ändern, ohne jedoch den Gesellschaftszweck abzuändern, und dieselbe Satzung wie folgt neu zu fassen:

### I. Name, Gesellschaftssitz und -zweck

**Art. 1. Name.** Zwischen den Unterzeichnenden und allen, welche Eigentümer von nachfolgend ausgegebenen Aktien werden, besteht eine Aktiengesellschaft (société anonyme) in der Form einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital - spezialisierter Investmentfonds (société d'investissement à capital variable - fonds d'investissement spécialisé oder SICAV-FIS) unter dem Namen "Golding Infrastructure SICAV-FIS VII" (die "Investmentgesellschaft"). Bei der Investmentgesellschaft handelt es sich gemäß dem Gesetz zur Umsetzung der Richtlinie 2011/61/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 8. Juni 2011 über die Verwalter alternativer Investmentfonds vom 12. Juni 2013 (das „AIFM Gesetz“) um einen alternativen Investmentfonds und sie unterliegt dem luxemburgischen Gesetz über spezialisierte Investmentfonds vom 13. Februar 2007, in der jeweils gültigen Fassung (das "Gesetz von 2007").

**Art. 2. Gesellschaftssitz.** Der Gesellschaftssitz befindet sich in Luxemburg-Stadt, Großherzogtum Luxemburg. Der Geschäftssitz kann durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrates innerhalb des Großherzogtums Luxemburg geändert werden.

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

**Art. 3. Gesellschaftszweck.** Alleiniger Zweck der Investmentgesellschaft (der "Gesellschaftszweck") ist es, für jeden Teilfonds im Sinne von Artikel 5 mit den zur Verfügung stehenden Mitteln nach dem Grundsatz der Risikosteuerung sowie unter Berücksichtigung der im Emissionsdokument näher beschriebenen Anlagepolitik und Anlagebeschränkungen in Infrastruktur-Projekte investieren. Die Investmentgesellschaft wird dabei nur in nach dem luxemburgischen Gesetz über spezialisierte Investmentfonds vom 13. Februar 2007, in der jeweils gültigen Fassung (das "Gesetz von 2007") erlaubte Vermögenswerte investieren. Dabei kann die Investmentgesellschaft Beteiligungen durch Finanzierungen mittels Eigenkapital und/oder nachrangigen Darlehen (und/oder Genussrechte), denen überwiegender Eigenkapitalcharakter zukommt, an Tochtergesellschaften, Infrastruktur-Fonds und/oder in Bezug auf Co-Investments erwerben und halten. Infrastruktur-Projekte sind alle Investitionen in und im Zusammenhang mit Infrastruktur, unabhängig davon, ob es sich um Infrastruktur-Einrichtungen oder Gesellschaften, welche Infrastruktur-Einrichtungen betreiben, handelt. Eine unmittelbare Anlage in Infrastruktur-Einrichtungen erfolgt nicht. Das Ergebnis der Verwaltung der Vermögenswerte lässt die Investmentgesellschaft den Anlegern zukommen.

Die Investmentgesellschaft ist zu allen Rechtsgeschäften und Rechtshandlungen berechtigt, die geeignet erscheinen, den Gesellschaftszweck unmittelbar oder mittelbar zu fördern. Insbesondere kann die Investmentgesellschaft Gesellschaften, an denen die Investmentgesellschaft eine Eigenkapitalbeteiligung als Aktionär oder Gesellschafter hält, mittels Darlehen finanzieren. Sie kann die zur Erreichung des Gesellschaftszwecks erforderlichen oder zweckmäßigen Handlungen selbst vornehmen oder durch Dritte vornehmen lassen.

### II. Gesellschaftskapital, Teilfonds und Aktienklassen

**Art. 4. Gesellschaftskapital.** Das Kapital der Investmentgesellschaft (das „Gesellschaftskapital“) besteht aus voll eingezahlten Aktien ohne Nennwert und entspricht zu jeder Zeit dem Wert, der sich aus der Summe der Vermögenswerte abzüglich der Summe der Verbindlichkeiten der Investmentgesellschaft ergibt (das „Nettovermögen“), und wird in Euro denominiert (die „Gesellschaftswährung“).

Das Nettovermögen wird mit dem Betrag angesetzt, der sich aus dem Gesetz über Handelsgesellschaften vom 10. August 1915, in der jeweils gültigen Fassung (das „Gesetz von 1915“) sowie dem Gesetz von 2007 ergibt. Im Übrigen bestimmt der Verwaltungsrat bzw. der gegebenenfalls bestellte AIFM die für die Bewertung des Nettovermögens anzuwendenden Regeln. Der Verwaltungsrat bzw. der gegebenenfalls bestellte AIFM kann außerdem im Ausnahmefall nach bestem Wissen und Gewissen auf Grundlage objektiver Anhaltspunkte von den üblicherweise angewandten Bewertungsverfahren abweichen, wenn dies im Interesse der Investmentgesellschaft und ihrer Aktionäre liegt und die abweichend angewandten Bewertungsverfahren im Einklang mit allgemein anerkannten Grundsätzen ordnungsgemäßer Buchführung stehen. Sollten für Zwecke der Bewertung des Nettovermögens die einschlägige Notierung von Fremdwährungen nicht verfügbar sein, wird der Kurs durch den Verwaltungsrat bzw. den gegebenenfalls bestellten AIFM nach Treu und Glauben bestimmt.

Das Gesellschaftskapital wird nicht niedriger als eine Million zweihundertfünfzigtausend Euro (1.250.000 Euro) sein, sofern nicht durch das Gesetz von 2007 oder einer Großherzoglichen Verordnung ein höherer Mindestbetrag festgelegt wird (das „Mindestgesellschaftskapital“). Das Gründungskapital beträgt vierzigtausend Euro (40.000 Euro) und ist in vier (4) Aktien ohne Nennwert eingeteilt. Das Mindestgesellschaftskapital muss innerhalb von zwölf (12) Monaten nach der Zulassung der Investmentgesellschaft als spezialisierter Investmentfonds im Sinne des Gesetzes von 2007 erreicht werden.

Das Gesellschaftskapital kann sich insbesondere infolge der Ausgabe von weiteren Aktien oder der Rücknahme von Aktien erhöhen oder vermindern.

**Art. 5. Teilfonds und Aktienklassen.** Der Verwaltungsrat kann jederzeit beschließen, dass die Aktien der Investmentgesellschaft verschiedenen zu errichtenden Anlagevermögen (die "Teilfonds"), gemäß Artikel 71 des Gesetzes von 2007 angehören, welche wiederum in unterschiedlichen Teilfondswährungen verwaltet sein können. Der Verwaltungsrat kann außerdem beschließen, dass innerhalb eines Teilfonds eine oder mehrere Aktienklassen mit unterschiedlichen Merkmalen ausgegeben werden (die „Aktienklassen“), insbesondere mit einer spezifischen Ausschüttungs- oder Thesaurierungspolitik, einer spezifischen Gebührenstruktur oder anderen spezifischen Merkmalen, die jeweils vom Verwaltungsrat bestimmt und im Emissionsdokument der Investmentgesellschaft beschrieben werden.

Jeder Teilfonds gilt im Verhältnis der Aktionäre untereinander als eigenständig. Die Rechte der Aktionäre und Gläubiger im Hinblick auf einen Teilfonds oder die Rechte, die im Zusammenhang mit der Gründung, der Verwaltung oder der Liquidation eines Teilfonds stehen, beschränken sich auf die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds.

Die Vermögenswerte eines Teilfonds haften ausschließlich im Umfang der Anlagen der Aktionäre in diesem Teilfonds und im Umfang der Forderungen derjenigen Gläubiger, deren Forderungen im Zusammenhang mit der Gründung, Verwaltung oder der Liquidation dieses Teilfonds entstanden sind.

Die Teilfonds oder Aktienklassen (einzeln die „Berechnungseinheit“) können in Währungen denominiert sein, die von der Gesellschaftswährung abweichen (die „Berechnungswährung“). Sofern es für die Ermittlung des Gesellschaftskapitals oder sonstige Zwecke notwendig ist, Beträge in Berechnungswährung in die Gesellschaftswährung umzurechnen, so ist der Umrechnungskurs, der sich entsprechend Artikel 4 Absatz 2 ergeben würde, heranzuziehen.

### III. Aktien

**Art. 6. Aktien.** Die Aktien der Investmentgesellschaft (die „Aktien“) haben keinen Nennwert und werden ausschließlich als Namensaktien an sachkundige Anleger im Sinne des Gesetzes von 2007 (der „sachkundige Anleger“) ausgegeben. Falls ein Aktionär Aktien nicht für eigene Rechnung zeichnet, sondern für Rechnung eines Dritten, so muss dieser Dritte ebenfalls ein sachkundiger Anleger sein.

Die Investmentgesellschaft erkennt nur einen einzigen Eigentümer pro Aktie oder Aktienbruchteil an. Die Investmentgesellschaft behandelt den eingetragenen Eigentümer einer Aktie als deren uneingeschränkten und wirtschaftlichen Eigentümer. Im Falle eines gemeinschaftlichen Eigentums gilt der im Aktienregister eingetragene Aktionär als Eigentümer. Sofern die Aktien durch Rechtsnachfolge auf mehrere Eigentümer übergehen, kann die Investmentgesellschaft die Ausübung der mit dem Aktieneigentum verbundenen Rechte bis zu dem Zeitpunkt suspendieren, zu dem durch die Eigentümergemeinschaft eine Person angegeben wird, die als neuer Eigentümer in das Aktienregister eingetragen wird.

**Art. 7. Ausgabe von Aktien.** Die Summe der von den Aktionären in den Zeichnungsscheinen eingegangenen Zeichnungsverpflichtungen ergibt das maximale Zeichnungskapital der Investmentgesellschaft (das „Zeichnungskapital“). Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, bis zur Höhe des Zeichnungskapitals zu jeder Zeit Aktien an sachkundige Anleger auszugeben. Zeichnungsverpflichtungen werden am Sitz der Investmentgesellschaft oder einer hiermit beauftragten natürlichen oder juristischen Person entgegengenommen.

Der Verwaltungsrat hat das Recht, jeden Zeichnungsschein ganz oder teilweise zurückzuweisen oder die Ausgabe von Aktien jederzeit ohne vorherige Mitteilung auszusetzen. Der Verwaltungsrat kann die Häufigkeit der Aktienaussgabe begrenzen.

Die Ausgabe von Aktien erfolgt zu dem im Emissionsdokument angegebenen Ausgabe-preis (der „Ausgabepreis“). Die Investmentgesellschaft oder die als Hauptzahlstelle beauftragte natürliche oder juristische Person (die „Hauptzahlstelle“) fordert in Textform, also als Brief, Fax oder elektronische Nachricht (die „Textform“), zur Zahlung des für die jeweils aus-zugebenden Aktien zu entrichtenden Betrages innerhalb einer angemessenen Frist auf (die „Einzahlungsaufforderung“), welche sieben (7) Bankarbeitstage im Großherzogtum Luxemburg (der „Bankarbeitstag“) gerechnet ab dem Tag der Versendung der jeweiligen Einzahlungsaufforderung nicht unterschreitet. Aktien werden nur ausgegeben, nachdem die Zeichnungsverpflichtung angenommen und der zu entrichtende Betrag auf einem Konto der Investmentgesellschaft eingegangen ist.

Die Investmentgesellschaft kann Aktienbruchteile bis zur dritten Dezimalstelle ausgeben. Aktienbruchteile geben kein Stimmrecht, berechtigen aber insbesondere zur anteiligen (pro rata) Teilnahme am Gewinn, den Ausschüttungen und dem Liquidationserlös der Investmentgesellschaft.

Von der Investmentgesellschaft ausgegebene Aktien werden vom Ausgabedatum an als im Umlauf befindlich behandelt. Neu ausgegebene Aktien haben dieselben Rechte wie die bereits vorher ausgegebenen Aktien der selben Aktienklasse eines Teilfonds, die am Tage der Aktienaussgabe in Umlauf waren.

**Art. 8. Haftung des Aktionärs.** Die Haftung des Aktionärs ist auf den Betrag seiner Zeichnungsverpflichtung begrenzt. Eine Nachschusspflicht der Aktionäre ist ausgeschlossen.

**Art. 9. Säumiger Aktionär.** Zahlt ein Aktionär innerhalb der festgelegten Frist entgegen seiner Zeichnungsverpflichtung nicht, obwohl ihm eine Einzahlungsaufforderung in Textform an die im Aktienregister verzeichneten Kontaktdaten zuge-

sandt wurde, kann die Investmentgesellschaft den betreffenden Aktionär durch Verwaltungsratsbeschluss zum säumigen Aktionär (der "säumige Aktionär") mit der Folge erklären, dass:

i. er ohne das Erfordernis einer Mahnung ab Fälligkeit in Verzug kommt. Unbeschadet sonstiger gesetzlicher Rechtsfolgen schuldet der säumige Aktionär für die Dauer des Verzugs Verzugszinsen in Höhe von vier (4) Prozentpunkten über dem 6-Monats-EURIBOR zum Zeitpunkt der Erklärung als säumiger Aktionär; und

ii. Ausschüttungen an den säumigen Aktionär aufgerechnet oder zurückgehalten werden können, bis alle der Investmentgesellschaft geschuldeten Beträge von ihm vollständig eingezahlt sind.

Leistet ein säumiger Aktionär auf eine nach Eintritt des Verzuges abgesandte schriftliche Zahlungsaufforderung nicht innerhalb einer Frist von vier (4) Wochen die ausstehenden Zahlungen zuzüglich aufgelaufener Verzugszinsen, kann der Verwaltungsrat, unbeschadet aller durch die Rechtsordnung zulässigen Maßnahmen, folgende Maßnahmen ergreifen:

i. Vollständige oder teilweise Zwangsrücknahme der Aktien des säumigen Aktionärs durch die Investmentgesellschaft nach Maßgabe von Artikel 13 Absatz 5 gegen Zahlung eines Rücknahmepreises in Höhe von 50 Prozent des zuletzt verfügbaren Nettoinventarwertes gemäß Artikel 15 der betroffenen Aktien oder, falls dieser Betrag niedriger ist, 50 Prozent der Nettokapitaleinlage pro Aktie gemäß Artikel 12 Absatz 2 dieser Aktien an den betreffenden Aktionär;

ii. Einräumung des Rechts an die nicht-säumigen Aktionäre, die Aktien einschließlich der Verpflichtung zur Leistung der noch offenen Zeichnungsverpflichtung des säumigen Aktionärs zu einem Preis in Höhe des unter (i) definierten Zahlungsbetrages dieser Aktien ganz oder teilweise zu erwerben und Verpflichtung des säumigen Aktionärs zur Übertragung;

iii. Einräumung des Rechts an neue Aktionäre, die Aktien einschließlich der Verpflichtung zur Leistung der noch offenen Zeichnungsverpflichtung des säumigen Aktionärs zu einem Preis in Höhe des unter (i) definierten Zahlungsbetrages dieser Aktien ganz oder teilweise zu erwerben und Verpflichtung des säumigen Aktionärs zur Übertragung, soweit die nichtsäumigen Aktionäre von ihrem Erwerbsrecht nach (ii) nicht oder nur teilweise Gebrauch machen; und/oder

iv. Kündigung oder Verringerung der Zeichnungsverpflichtung des säumigen Aktionärs.

Der an den säumigen Aktionär zu bezahlende Rücknahmepreis reduziert sich um aufgelaufene Verzugszinsen und einen etwaigen weiteren Verzugschaden der Investmentgesellschaft, insbesondere aus Zwischenfinanzierungskosten oder Schäden aus dem Verzug der Investmentgesellschaft gegenüber Beteiligungsgesellschaften, in welche die Investmentgesellschaft investiert hat.

**Art. 10. Aktienregister und Aktienzertifikate.** Die Investmentgesellschaft führt über alle ausgegebenen Aktien ein Register mit den beteiligungsbezogenen Daten der Aktionäre sowie dem Zeichnungsbetrag, der Anzahl der Aktien, dem Ausgabe- und Rücknahmepreis (das „Aktienregister“) oder beauftragt hierfür eine oder mehrere natürliche oder juristische Personen als Register- und Transferstelle (die „Register- und Transferstelle“).

Der Eintrag im Aktienregister erbringt den Eigentumsnachweis.

Beteiligungsbezogene Daten sind insbesondere Name, Geschäftssitz, Postanschrift, zuständiges Finanzamt, Steuer-Nummer bzw. Steuer-Identifikationsnummer, die Legitimierung nach dem abgeänderten luxemburgischen Gesetz zur Bekämpfung von Geldwäsche vom 12. November 2004, den entsprechenden Großherzoglichen Verordnungen sowie den einschlägigen Rundschreiben der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) in der jeweils gültigen Fassung und die Bankverbindung (die „beteiligungsbezogenen Daten“).

Jeder Aktionär teilt der Investmentgesellschaft bzw. der Register- und Transferstelle die beteiligungsbezogenen Daten und alle Änderungen unverzüglich mit und belegt dies durch geeignete Unterlagen. Alle Mitteilungen und Ankündigungen der Investmentgesellschaft an die Aktionäre können rechtsverbindlich an die im Aktienregister verzeichnete Postanschrift versendet werden.

Jeder Aktionär erhält eine Bestätigung seiner Eintragung im Aktienregister in Textform.

Aktienzertifikate werden lediglich auf Antrag und Kosten des Aktionärs ausgestellt. Beantragte Aktienzertifikate werden binnen eines Monats nach Antrag und Zeichnung ausgestellt, vorausgesetzt, dass alle zu entrichtenden Beträge der gezeichneten Aktien eingegangen sind. Aktienzertifikate werden grundsätzlich von zwei Verwaltungsratsmitgliedern unterzeichnet. Eine der beiden Unterschriften kann jedoch auch durch eine Person erfolgen, die zu diesem Zweck vom Verwaltungsrat bevollmächtigt wurde. Artikel 10 Absatz 2 bleibt hiervon unberührt.

**Art. 11. Verfügung über Aktien.** Jeder Aktionär kann über seine Aktien verfügen und diese zusammen mit allen Rechten und Pflichten aus dieser Satzung sowie der eingegangenen Zeichnungsverpflichtung auf einen anderen sachkundigen Anleger übertragen. Mit der Übertragung übernimmt der Übertragungsempfänger sämtliche Verbindlichkeiten und Verpflichtungen sowie die alleinige Haftung in Bezug auf diese Aktien; eine (subsidiäre) Haftung für diese Verpflichtungen oder Verbindlichkeiten durch den bisherigen Aktionär ist nach Verfügung über die Aktien ausgeschlossen (keine gesamtschuldnerische Haftung von Veräußerer und Erwerber). Derartige Verpflichtungen gehen mit schuldbefreiender Wirkung für den Veräußerer auf den Erwerber über. Die Verfügung über die Aktien bedarf der Schriftform und grundsätzlich der Zustimmung des Verwaltungsrates sowie der Eintragung in das Aktienregister und die Rückgabe ausgestelltter Aktienzertifikate. Verfügungen sind insbesondere Übertragungen anlässlich eines Verkaufs oder eine Schenkung sowie Verpfändungen. Eine freie Übertragung der Aktien ist in den im Emissionsdokument genannten Ausnahmefällen möglich.

Jeder Aktionär, der die Verfügung seiner Aktien beabsichtigt, hat dies der Investmentgesellschaft spätestens vier (4) Wochen vorher durch Übersendung der Verfügungsvereinbarung, seiner beteiligungsbezogenen Daten und geeigneter Nachweise, dass der Begünstigte ein sachkundiger Anleger ist, anzuzeigen.

Eine Verfügung über Aktien bedarf nicht der Zustimmung der übrigen Aktionäre.

**Art. 12. Rücknahme von Aktien.** Die Rücknahme aller oder eines Teils der Aktien eines Aktionärs auf einseitige Anfrage des Aktionärs ist nicht vorgesehen.

Der Verwaltungsrat kann jedoch beschließen, Aktien oder Aktienbruchteile zurückzunehmen, um eingezahlte und frei gewordene Liquidität an alle Aktionäre zurückzuführen. Der Rücknahmepreis wird am letzten Tag der vom Verwaltungsrat bestimmten Rücknahmefrist (die „Rücknahmefrist“) bestimmt und basiert auf der Nettokapitaleinlage pro Aktie am letzten Tag der Rücknahmefrist. Die „Nettokapitaleinlage pro Aktie“ ergibt sich aus der Summe der Kapitaleinlagen durch Ausgabe neuer Aktien abzüglich der Summe der Ausschüttungen durch Aktienrücknahmen und Substanzausschüttungen gemäß Artikel 26 Absatz 3 (die „Nettokapitaleinlage“) dividiert durch die Anzahl der gegenwärtig in Umlauf befindlichen Aktien. Die Entscheidung zur Rücknahme ist für alle Aktionäre verbindlich und gilt verhältnismäßig (pro rata) zu ihrem Anteil am Gesellschaftskapital. Die Investmentgesellschaft oder die Register- und Transferstelle wird den Aktionären die Entscheidung zur Rücknahme schriftlich mitteilen und die Aktionäre über Anzahl der Aktien sowie das Datum der Berechnung des Rücknahmepreises informieren. Die von der Investmentgesellschaft zurückgenommenen Aktien werden im Aktienregister der Investmentgesellschaft annulliert. Der Rücknahmepreis wird spätestens zwanzig (20) Bankarbeitstage nach dem Tag der Berechnung des Rücknahmepreises ausbezahlt. Aktien, die zurückgenommen werden, gelten bis zum durch den Verwaltungsrat festgelegten Zeitpunkt als im Umlauf befindlich. Ein nach diesem Zeitpunkt zur Zahlung fälliger Rücknahmepreis gilt als Verbindlichkeit der Investmentgesellschaft.

**Art. 13. Beschränkung und Zwangsrücknahme von Aktien.** Die Aktien sind sachkundigen Anlegern vorbehalten.

Als Aktionäre ausgeschlossen sind Personen und Gesellschaften, welche „US-Personen“ im Sinne der unter dem US-Securities Act von 1933 erlassenen Regulation S oder dem US-Internal Revenue Code von 1986 in ihrer jeweils gültigen Fassung sind.

Darüber hinaus kann die Investmentgesellschaft nach eigenem Ermessen das Eigentum an Aktien auf bestimmte sachkundige Anleger einschränken oder untersagen, wenn sie der Ansicht ist, dass solche Eigentumsrechte bewirken, dass

- i. diese zu Lasten der Interessen der übrigen Aktionäre oder der Investmentgesellschaft gehen;
- ii. diese einen Gesetzesverstoß im Großherzogtum Luxemburg oder im Ausland mit sich bringen können;
- iii. die Investmentgesellschaft in einem anderen Land als dem Großherzogtum Luxemburg steuerpflichtig wird bzw. in diesem Land Quellenoder andere Steuern einbehalten werden; oder
- iv. diese den Interessen der Investmentgesellschaft in einer anderen Art und Weise schaden.

Zu diesem Zweck kann die Investmentgesellschaft alle geeigneten Maßnahmen ergreifen, insbesondere die Ausgabe von Aktien sowie die Zustimmung zu Verfügungen über Aktien verweigern, von Aktionären alle nach ihrem Ermessen erforderlichen Informationen verlangen und deren Richtigkeit an Eides statt versichern lassen sowie eine Zwangsrücknahme nach Maßgabe des folgenden Absatzes durchführen.

Für die Zwangsrücknahme wird folgendes Verfahren angewandt:

i. Die Investmentgesellschaft wird dem Aktionär eine Benachrichtigung (die „Rücknahmebenachrichtigung“) zusenden. Die Rücknahmebenachrichtigung gibt die zurückzunehmenden Aktien, den zu bezahlenden Rücknahmepreis an. Die Rücknahmebenachrichtigung kann dem Aktionär durch Einschreibebrief an die im Aktienregister verzeichnete Postanschrift zugesandt werden. Der betroffene Aktionär ist verpflichtet, der Investmentgesellschaft unverzüglich gegebenenfalls ausgestellte Aktienzertifikate zurückzugeben. Mit Büroschluss des in der Rücknahmebenachrichtigung angegebenen Tages ist der Aktionär nicht mehr Eigentümer der in der Rücknahmebenachrichtigung aufgeführten Aktien und die Aktien werden aus dem Aktienregister gelöscht.

ii. Der Rücknahmepreis, zu dem die in der Rücknahmebenachrichtigung angegebenen Aktien zwangsweise zurückgenommen werden, basiert auf dem Nettoinventarwert gemäß Artikel 15 der ausgegebenen Aktien am Tag der Rücknahmebenachrichtigung.

iii. Der an den Aktionär zu bezahlende Rücknahmepreis ist in Raten zahlbar. Die einzelnen Raten sind zur Zahlung fällig zu den Zeitpunkten, zu denen die Investmentgesellschaft Ausschüttungen an die übrigen Aktionäre vornimmt (die „fällige Rate“). Jede einzelne Rate beläuft sich höchstens auf denjenigen Betrag, den der ausgeschiedene Aktionär erhalten hätte, wenn er nicht ausgeschieden wäre. Die einzelnen Raten sind unverzinslich. Ein Anspruch auf Sicherheitsleistung besteht nicht.

iv. Die fällige Rate wird dem Aktionär durch die Investmentgesellschaft bei einer Bank, welche in der Rücknahmebenachrichtigung angegeben wurde, hinterlegt. Diese Bank wird den Rücknahmepreis dem betroffenen Aktionär auszahlen, sofern ausgestellte Aktienzertifikate zurückgegeben sind. Die Investmentgesellschaft kann die fällige Rate unter den gleichen Voraussetzungen auch direkt an den Aktionär auszahlen.

v. Unter der Bedingung, dass die Investmentgesellschaft in gutem Glauben ist, kann sie die ihr in diesem Artikel zugestandenen Befugnisse auch dann ausüben, wenn nicht eindeutig nachweisbar ist, in wessen Eigentum sich die Aktien befinden.

**Art. 14. Umtausch von Aktien.** Der Verwaltungsrat kann beschließen, dass Aktionäre berechtigt sind, ihre Aktien eines Teilfonds und/oder einer Aktienklasse in Aktien eines anderen Teilfonds und/oder Aktienklasse umzutauschen. Darüber hinaus kann der Verwaltungsrat insbesondere die Bedingungen hinsichtlich des Rechts auf und der Häufigkeit eines Um-

tauschs sowie eine Ausschlussfrist festlegen und den Umtausch von der Zahlung von Kosten und Gebühren abhängig machen.

Der Umtauschpreis wird am Umtauschtag bestimmt und basiert auf den Nettoinventarwerten gemäß Artikel 15 der Aktien des abgebenden Teilfonds oder der abgebenden Aktienklasse sowie des aufnehmenden Teilfonds oder der aufnehmenden Aktienklasse am Umtauschtag. Maßgeblich sind die für die Bewertung des Nettovermögens anzuwendenden Regeln des aufnehmenden Teilfonds oder der aufnehmenden Aktienklasse.

#### IV. Nettoinventarwert der Aktien

**Art. 15. Nettoinventarwert.** Soweit erforderlich und im Rahmen des Luxemburger Rechts zulässig wird der Nettoinventarwert der Aktien unter der Verantwortung des Verwaltungsrates bzw. des gegebenenfalls bestellten AIFM durch die Zentralverwaltungsstelle an jedem Bewertungstag in Übereinstimmung mit den nachstehenden Regelungen und dem Luxemburger Recht berechnet.

Der erste Nettoinventarwert der Aktien einer Berechnungseinheit wird am ersten Bankarbeitstag nach dem Ende der im Emissionsdokument beschriebenen ersten Zeichnungsperiode der betreffenden Berechnungseinheit berechnet. Nachfolgend wird der Nettoinventarwert der Aktien der betreffenden Berechnungseinheit mindestens einmal im Jahr berechnet. Zusätzlich wird an jedem sonstigen Tag, an dem es der Verwaltungsrat bzw. der gegebenenfalls bestellte AIFM für notwendig erachtet, eine Berechnung des Nettoinventarwerts der Aktien der betreffenden Berechnungseinheit vorgenommen. Jeder Tag, an dem der Nettoinventarwert der Aktien berechnet wird, wird als "Bewertungstag" bezeichnet.

Der Nettoinventarwert der Aktien wird in der für die Berechnungseinheit maßgebenden Berechnungswährung berechnet und für jede Aktie dadurch bestimmt, dass das auf die Berechnungseinheit entfallende Nettovermögen durch die Zahl der sich am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien der Berechnungseinheit geteilt wird. Der Nettoinventarwert der Aktie wird auf zwei Dezimalstellen kaufmännisch gerundet.

Das auf eine Berechnungseinheit entfallende Nettovermögen der Investmentgesellschaft wird in der jeweiligen Berechnungswährung ermittelt und umfasst diejenigen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die dieser Berechnungseinheit wirtschaftlich zugerechnet werden. Kann ein Vermögenswert oder eine Verbindlichkeit der Investmentgesellschaft nicht auf eine spezifische Berechnungseinheit wirtschaftlich zugerechnet werden, wird dieser Vermögenswert oder diese Verbindlichkeit pro rata zum jeweiligen Nettovermögen der Berechnungseinheit allen Berechnungseinheiten zugerechnet. Der jeweils zuletzt verfügbare Nettoinventarwert einer Berechnungseinheit ist an jedem Bankarbeitstag am Sitz der Investmentgesellschaft erhältlich.

Die Bewertungsregeln werden ergänzend zu Artikel 4 Absatz 2 im Emissionsdokument aufgeführt.

Vorbehaltlich einer vorsätzlichen oder grob fahrlässigen Fehlberechnung ist jede Entscheidung im Zusammenhang mit der Berechnung des Nettoinventarwertes der Aktien, welche vom Verwaltungsrat bzw. vom gegebenenfalls bestellten AIFM oder der von der Investmentgesellschaft hierfür beauftragten zentralen Verwaltungsstelle, getroffen wird, endgültig und für die gegenwärtigen, ehemaligen und zukünftigen Aktionäre bindend.

Der Verwaltungsrat bzw. der gegebenenfalls bestellte AIFM ist jedoch berechtigt, die Berechnung des Nettoinventarwertes der Aktien einzelner oder der gesamten Berechnungseinheiten eines bestimmten Bewertungstages aufzuheben und eine neue Berechnung durchzuführen, sofern eine Fehlberechnung vorliegt oder seit der Berechnung des Nettoinventarwertes neue Tatsachen bekannt geworden sind, die eine wesentliche Änderung des Nettoinventarwertes der Aktien nach sich ziehen. In jedem Fall stellt der Verwaltungsrat bzw. der gegebenenfalls bestellte AIFM die ordnungsgemäße unabhängige Bewertung des Vermögens der Investmentgesellschaft sicher.

Im Falle von Aktienausgaben und Ausschüttungen erhöht bzw. vermindert sich das auf die betroffene Berechnungseinheit entfallende Nettovermögen um den gezahlten Ausgabepreis bzw. den Ausschüttungsbetrag.

**Art. 16. Aussetzung der Berechnung des Nettoinventarwertes der Aktien.** Der Verwaltungsrat bzw. der gegebenenfalls bestellte AIFM ist ermächtigt, die Berechnung des Nettoinventarwertes der Aktien einer Berechnungseinheit in den folgenden Fällen vorübergehend auszusetzen:

- wenn aus einem Grund der Wert eines beträchtlichen Teils des auf eine Berechnungseinheit entfallenden Nettovermögens nicht bestimmt werden kann;
- wenn nach Meinung des Verwaltungsrats bzw. des gegebenenfalls bestellten AIFM der Nettoinventarwert der Aktien der Berechnungseinheit nicht sachgerecht berechnet werden kann;
- wenn eine Generalversammlung der Aktionäre einberufen wurde, um die Investmentgesellschaft oder eine Berechnungseinheit zu liquidieren oder aufzulösen.

Die zeitweilige Einstellung der Berechnung des Nettoinventarwertes der Aktien einer Berechnungseinheit führt nicht zur zeitweiligen Einstellung hinsichtlich anderer Berechnungseinheiten, die von den betreffenden Ereignissen nicht berührt sind. Die Aussetzung der Berechnung des Nettoinventarwertes wird den Aktionären schriftlich an die im Aktienregister verzeichnete Postanschrift mitgeteilt.

#### V. Verwaltungsrat und Generalversammlung

**Art. 17. Verwaltungsrat.** Die Investmentgesellschaft wird von einem Verwaltungsrat verwaltet, der aus mindestens drei (3) Mitgliedern (die „Verwaltungsratsmitglieder“) besteht, welche nicht Aktionär sein müssen.

Die Verwaltungsratsmitglieder werden von den Aktionären in der Generalversammlung für eine Dauer von höchstens sechs (6) Jahren gewählt. Eine Wiederwahl ist zulässig. Die Aktionäre können in der Generalversammlung außerdem die Anzahl der Verwaltungsratsmitglieder sowie die Dauer ihrer Amtszeit beschließen und die Verwaltungsratsmitglieder jederzeit und ohne Angabe von Gründen abberufen oder ersetzen.

Scheidet ein Verwaltungsratsmitglied während seiner Amtszeit aus, können die Aktionäre in der nächsten Generalversammlung für die restliche Amtszeit einen Nachfolger wählen. Bis dahin können die verbleibenden Verwaltungsratsmitglieder einen Nachfolger kooptieren.

Der Verwaltungsrat bestimmt aus seiner Mitte einen Vorsitzenden (der „Verwaltungsratsvorsitzende“). Der Verwaltungsratsvorsitzende leitet die Verwaltungsratsitzungen und die Generalversammlungen. In seiner Abwesenheit können die Verwaltungsratsmitglieder ein anderes Verwaltungsratsmitglied oder, im Falle der Generalversammlung, eine andere Person mit der Leitung beauftragen.

Der Verwaltungsrat kann jeweils einen Sekretär, der nicht Verwaltungsratsmitglied sein muss und der die Protokolle der Verwaltungsratsitzungen und Generalversammlungen erstellt (der „Sekretär“) sowie einen Stimmzähler bestimmen.

**Art. 18. Geschäftsführung und Vertretung.** Der Verwaltungsrat ist zur Geschäftsführung und Vertretung der Investmentgesellschaft berechtigt.

Die Geschäftsführungsbefugnis erstreckt sich auf die Vornahme aller Rechtsgeschäfte und Handlungen, welche zum üblichen Betrieb der Investmentgesellschaft gehören, insbesondere der Anlage in Vermögenswerte im Rahmen des Gesellschaftszweckes und im Einklang mit der im Emissionsdokument näher beschriebenen Anlagepolitik und Anlagebeschränkungen. Soweit die Geschäftsführungsbefugnis nicht ausdrücklich durch Gesetz oder diese Satzung den Aktionären in der Generalversammlung vorbehalten ist, steht sie dem Verwaltungsrat zu.

Zur Vertretung der Investmentgesellschaft sind die Verwaltungsratsmitglieder jeweils zu zweit berechtigt.

**Art. 19. Verwaltungsratsitzung.** Der Verwaltungsrat tritt auf Einladung des Verwaltungsratsvorsitzenden oder zweier Verwaltungsratsmitglieder zusammen. Zeitpunkt und Ort sind in der Einladung zu benennen. Die Verwaltungsratsmitglieder werden zu jeder Verwaltungsratsitzung mindestens drei (3) Tage vorher schriftlich eingeladen, sofern Zeitpunkt und Ort nicht bereits in einem Verwaltungsratsbeschluss bestimmt wurden. In Eilfällen kann auf die Frist verzichtet werden. Der Grund hierfür ist in der Einladung zu benennen. Auf die Einladung kann einvernehmlich in Textform verzichtet werden.

Der Verwaltungsrat ist beschlussfähig, wenn alle Verwaltungsratsmitglieder erforderlichenfalls ordnungsgemäß geladen wurden und mindestens die Mehrheit der Verwaltungsratsmitglieder oder ein anderes vom Verwaltungsrat festgelegtes Quorum anwesend oder vertreten ist.

Jedes Verwaltungsratsmitglied kann sich auf jeder Verwaltungsratsitzung durch Erklärung in Textform vertreten lassen, wobei der Vertreter kein Verwaltungsratsmitglied sein muss. Ein einziges Verwaltungsratsmitglied kann mehrere Verwaltungsratsmitglieder vertreten, jedoch nicht alle anderen gleichzeitig. Jedes Verwaltungsratsmitglied kann an jeder Verwaltungsratsitzung im Wege einer telefonischen Konferenzschaltung oder durch ähnliche Kommunikationsmittel, welche ermöglichen, dass sämtliche Teilnehmer einander hören können, teilnehmen.

Der Verwaltungsrat fasst seine Beschlüsse mit einfacher Mehrheit der anwesenden und vertretenen Verwaltungsratsmitglieder, soweit sich aus dieser Satzung nichts anderes ergibt. Bei Stimmgleichheit entscheidet der Verwaltungsratsvorsitzende oder in dessen Abwesenheit sein Stellvertreter.

Verwaltungsratsbeschlüsse werden protokolliert und die Protokolle werden vom Verwaltungsratsvorsitzenden oder seinem Stellvertreter und dem Sekretär unterzeichnet.

Der Verwaltungsrat kann seine Beschlüsse auch im schriftlichen Umlaufverfahren mit den Stimmen aller Verwaltungsratsmitglieder fassen. Mit der Aufforderung zum schriftlichen Umlaufverfahren sind der Abstimmungsgegenstand sowie ein Beschlussvorschlag bekanntzugeben. Ein im schriftlichen Umlaufverfahren gefasster Beschluss kann auch per Telefax oder einem vergleichbaren Kommunikationsmittel erfolgen.

**Art. 20. Übertragung auf Dritte und Beratung durch Dritte.** Der Verwaltungsrat ist berechtigt, die Geschäfte der Investmentgesellschaft an eine oder mehrere natürliche oder juristische Personen zu übertragen (die „Partner der Investmentgesellschaft“), wobei die Partner der Investmentgesellschaft keine Verwaltungsratsmitglieder sein müssen. Der Verwaltungsrat ist berechtigt, die hierfür erforderlichen Vollmachten zu erteilen. Die Partner der Investmentgesellschaft können die ihnen übertragenen Geschäfte der Investmentgesellschaft ihrerseits nur mit Zustimmung des Verwaltungsrates weiter übertragen. Daneben ist der Verwaltungsrat bzw. der gegebenenfalls bestellte AIFM berechtigt, sich bei den Geschäften der Investmentgesellschaft durch eine oder mehrere natürliche oder juristische Personen beraten zu lassen, wobei die Berater keine Verwaltungsratsmitglieder sein müssen. Der Verwaltungsrat ist insbesondere berechtigt, einen Anlageberater (der „Anlageberater“) zu beauftragen.

**Art. 21. AIFM.** Die Investmentgesellschaft ist berechtigt, eine Verwaltungsgesellschaft als externen Verwalter alternativer Investmentfonds (der "AIFM") zu benennen oder selbst verwaltet zu bleiben. Sofern ein AIFM bestellt wird, wird der AIFM, unter der Aufsicht des Verwaltungsrats, die Teilfonds im Einklang mit dem Emissionsdokument, der Satzung und unter den Voraussetzungen und Rahmenbedingungen des Luxemburger Rechts, insbesondere des Gesetzes von 2007 und des AIFM Gesetzes, und im exklusiven Interesse der Anteilseigner verwalten. Der AIFM wäre dabei befugt, unter

den nachfolgenden Voraussetzungen, alle Rechte, welche direkt oder indirekt mit den Vermögenswerten der Teilfonds verbunden sind, auszuüben. Einzelheiten zu der Ernennung eines externen Verwalters alternativer Investmentfonds oder zu einer selbst verwalteten Struktur der Investmentgesellschaft sind im Emissionsdokument niedergelegt.

Der gegebenenfalls bestellte AIFM ist berechtigt, einen Anlageberater (der „Anlageberater“) zu beauftragen.

**Art. 22. Interessenkonflikte.** Verträge und sonstige Geschäfte zwischen der Investmentgesellschaft und einer anderen Gesellschaft oder Unternehmung werden nicht dadurch beeinträchtigt oder deshalb ungültig, weil ein oder mehrere Verwaltungsratsmitglieder, Geschäftsführer oder Angestellte der Investmentgesellschaft oder des gegebenenfalls bestellten AIFM an dieser anderen Gesellschaft oder Unternehmung ein persönliches Interesse haben oder dort Verwaltungsratsmitglied, Geschäftsführer, Gesellschafter, leitender oder sonstiger Angestellter sind. Jedes Verwaltungsratsmitglied und jeder Geschäftsführer und leitende Angestellte der Investmentgesellschaft oder des gegebenenfalls bestellten AIFM, welche als Verwaltungsratsmitglied, Geschäftsführer, leitender Angestellter oder einfacher Angestellter in einer Gesellschaft oder Unternehmung, mit welcher die Investmentgesellschaft 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, ein Geschäftsführer oder ein leitender Angestellter der Investmentgesellschaft oder des gegebenenfalls bestellten AIFM im Zusammenhang mit einem Geschäftsvorfall der Investmentgesellschaft ein den Interessen der Investmentgesellschaft entgegengesetztes persönliches Interesse hat, wird dieses Verwaltungsratsmitglied, dieser Geschäftsführer oder dieser leitende Angestellte dem jeweiligen Verwaltungsrat bzw. der Geschäftsführung dieses entgegengesetzte persönliche Interesse mitteilen und im Zusammenhang mit diesem Geschäftsvorfall nicht an den Beratungen oder Abstimmungen teilnehmen und dieser Geschäftsvorfall wird ebenso wie das persönliche Interesse des Verwaltungsratsmitglieds, des Geschäftsführers oder leitenden Angestellten der nächstfolgenden Generalversammlung berichtet. Ein Verwaltungsratsmitglied der Investmentgesellschaft oder ein Geschäftsführer des gegebenenfalls bestellten AIFM ist über die Mitteilung der Tatsache, dass ein entgegengesetztes persönliches Interesse besteht, hinaus jedoch nicht verpflichtet, gegenüber der Investmentgesellschaft Informationen offen zu legen, wenn das Verwaltungsratsmitglied oder der Geschäftsführer dadurch Vertraulichkeitsverpflichtungen verletzen würde. Diese vorgehenden Bestimmungen sind nicht anwendbar auf Verwaltungsratsbeschlüsse, welche tägliche Geschäfte, die zu normalen Bedingungen eingegangen wurden, betreffen. Hierzu gehören insbesondere auch Handlungen und Erklärungen gegenüber dem gegebenenfalls bestellten AIFM bzw. Anlageberater der Investmentgesellschaft.

Falls ein Quorum des Verwaltungsrates wegen eines Interessenkonfliktes eines oder mehrerer Verwaltungsratsmitglieder nicht erreicht werden kann, werden die gültigen Beschlüsse durch eine Mehrheit der restlichen Verwaltungsratsmitglieder, welche bei einer solchen Verwaltungsratsitzung anwesend oder vertreten sind, getroffen.

**Art. 23. Vergütung des Verwaltungsrates.** Die Vergütung für Verwaltungsratsmitglieder wird von den Aktionären in der Generalversammlung festgelegt. Sie umfassen auch Auslagen und sonstige Kosten, welche den Verwaltungsratsmitgliedern in Ausübung ihrer Tätigkeit entstehen, einschließlich eventueller Kosten für Rechtsverfolgungsmaßnahmen, es sei denn, solche sind durch ein vorsätzliches oder grob fahrlässiges Verhalten, Untreue oder Betrug des betreffenden Verwaltungsratsmitglieds veranlasst.

**Art. 24. Generalversammlung.** Die Aktionäre üben ihre Rechte in den Angelegenheiten der Investmentgesellschaft in der Generalversammlung aus. Die in der Generalversammlung ordnungsgemäß gefassten Beschlüsse binden alle Aktionäre. Die Generalversammlung übt ihre Befugnisse gemäß den anwendbaren gesetzlichen Bestimmungen aus.

Die ordentliche Generalversammlung wird jährlich am zweiten Mittwoch des Monats April um 15.00 Uhr im Großherzogtum Luxemburg abgehalten. Ist dieser Tag ein Samstag, Sonntag, gesetzlicher Feiertag oder Bankfeiertag im Großherzogtum Luxemburg, wird die ordentliche Generalversammlung am nächstfolgenden Bankarbeitstag abgehalten.

Außerordentliche Generalversammlungen finden auf schriftlichen Antrag von Aktionären, welche mindestens ein Zehntel des Gesellschaftskapitals vertreten oder auf Initiative des Verwaltungsrates statt. Erfolgt in einem solchen Fall die Einberufung nicht innerhalb von zwölf (12) Wochen nach Zugang des Antrages, ist der Antragsteller berechtigt, die Generalversammlung wirksam einzuberufen.

Generalversammlungen können im Ausland abgehalten werden, falls nach Ermessen des Verwaltungsrates außergewöhnliche Umstände dies erfordern.

Die Einberufung der Generalversammlung erfolgt durch den Verwaltungsrat per Einschreiben an die im Aktienregister verzeichnete Postanschrift unter Wahrung der gesetzlichen Fristen. Bei der Einberufung ist die Tagesordnung bekanntzugeben, die wenigstens die gesetzlich vorgegebenen Tagesordnungspunkte beinhalten muss. Die Tagesordnung wird vom Verwaltungsrat vorbereitet, außer in den Fällen, in welchen die Versammlung auf schriftlichen Antrag der Aktionäre zusammentritt, in welchem Falle der Verwaltungsrat eine zusätzliche Tagesordnung vorbereiten kann.

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

Die Generalversammlung ist beschlussfähig, wenn sämtliche Aktionäre erforderlichenfalls ordnungsgemäß geladen sind, der Verwaltungsratsvorsitzende anwesend oder vertreten ist und, für den Fall der Änderung dieser Satzung oder der

Auflösung der Investmentgesellschaft, eines Teilfonds oder einer Aktienklasse, mindestens die Hälfte des Gesellschaftskapitals vertreten ist.

Die Aktionäre fassen ihre Beschlüsse in der Generalversammlung mit der einfachen Mehrheit der Stimmen der anwesenden und vertretenen Aktionäre, soweit sich aus dem Gesetz oder dieser Satzung nichts anderes ergibt. Insbesondere die Änderung dieser Satzung und die Änderung der Anlagepolitik eines Teilfonds sowie die Auflösung der Investmentgesellschaft, eines Teilfonds oder einer Aktienklasse sowie die Verschmelzung von Teilfonds und Aktienklassen bedarf der Zustimmung der Generalversammlung. Für den Fall der Änderung der Satzung, der materiellen Änderung des Emissionsdokumentes oder der Auflösung der Investmentgesellschaft, eines Teilfonds oder einer Aktienklasse bedürfen die Beschlüsse einer Mehrheit von zwei Dritteln der abgegebenen Stimmen. Ungültige Stimmen und Enthaltungen gelten als nicht abgegebene Stimmen. Ein mit dieser Mehrheit getroffener Beschluss bindet auch diejenigen Aktionäre, die ihm nicht zugestimmt haben.

Soweit Beschlüsse der Aktionäre in der Generalversammlung in Rechte eingreifen, welche ausschließlich die Aktionäre eines bestimmten Teilfonds oder einer bestimmten Aktienklasse betreffen, können diese nur wirksam getroffen werden, soweit die Voraussetzungen der Beschlussfähigkeit und die Mehrheitsverhältnisse bei der Beschlussfassung für den jeweiligen Teilfonds oder die jeweilige Aktienklasse erfüllt sind. In diesem Fall sind lediglich die Aktionäre dieses Teilfonds oder dieser Aktienklasse stimmberechtigt.

Jede Aktie repräsentiert eine Stimme. Ein Aktionär kann sich bei jeder Generalversammlung durch eine schriftliche Vollmacht an eine andere Person, welche kein Aktionär sein muss und Verwaltungsratsmitglied sein kann, vertreten lassen.

Die Beschlüsse der Aktionäre in der Generalversammlung werden protokolliert und die Protokolle werden vom Verwaltungsratsvorsitzenden oder seinem Stellvertreter, dem Schriftführer und dem Stimmzähler unterzeichnet.

Die Aktionäre eines Teilfonds oder einer Aktienklasse können zu jeder Zeit eine Generalversammlung abhalten, um über Vorgänge zu entscheiden, welche ausschließlich diesen Teilfonds oder diese Aktienklasse betreffen. Die vorgenannten Bestimmungen gelten entsprechend.

## **VI. Geschäftsjahr und Jahresabschluss, Ausschüttungen und Verwendung des Ergebnisses**

**Art. 25. Geschäftsjahr und Jahresabschluss.** Geschäftsjahr ist das Kalenderjahr.

Der Verwaltungsrat hat innerhalb der handelsrechtlich vorgegebenen Fristen spätestens jedoch bis zur ordentlichen Generalversammlung für das vorangegangene Geschäftsjahr unter Beachtung der Grundsätze ordnungsgemäßer Buchführung und Bilanzierung für Kapitalgesellschaften sowie der Vorschriften im Großherzogtum Luxemburg die Bilanz und die Gewinn- und Verlustrechnung der Investmentgesellschaft unter Einbeziehung aller Teilfonds in Euro aufzustellen (der „Jahresabschluss“).

Buchführung und Jahresabschluss sind von einem Wirtschaftsprüfer (réviseur d'entreprises agréé) zu prüfen (der „Abschlussprüfer“).

**Art. 26. Ausschüttungen und Verwendung des Ergebnisses.** Der Verwaltungsrat ermittelt mindestens einmal jährlich die ausschüttungsfähige Liquidität und schüttet, im entsprechenden Teilfonds und/oder der entsprechenden Aktienklasse, angemessene Beträge anteilmäßig an die Aktionäre aus. Das Mindestgesellschaftskapital darf hierdurch nicht unterschritten werden.

Grundsätzlich wird die gesamte Liquidität aus der Realisierung der Vermögenswerte, ins-besondere der Beteiligungsgesellschaften, nach Abzug der Auszahlungen für Verbindlichkeiten der Investmentgesellschaft, sofern diese nicht durch die Investmentgesellschaft unmittelbar oder mittelbar zur Reinvestition oder für eine angemessene Liquiditätsreserve zur Deckung von anfallenden Kosten vorgehalten werden müssen, an die Aktionäre zeitnah ausgeschüttet („ausschüttungsfähige Liquidität“). Die ausschüttungsfähige Liquidität wird vom Verwaltungsrat unter Berücksichtigung kaufmännischer Vorsicht festgelegt.

Ausschüttungsfähige Liquidität kann als Ausschüttungen, welche das Ergebnis der Investmentgesellschaft verwenden (die „Dividendenausschüttung“), durch Ausschüttungen im Wege der Aktienrücknahme oder durch Ausschüttungen ausbezahlt werden, welche weder Dividendenausschüttungen noch Aktienrücknahmen sind (die „Substanzausschüttung“). Die Auszahlung erfolgt in der Berechnungswährung.

Ausschüttungen bleiben bis zur Auszahlung unverzinst. Jede Ausschüttung, die nicht innerhalb von fünf Jahren nach ihrer Festsetzung eingefordert wurde, verfällt und geht an den jeweiligen Teilfonds oder Aktienklasse zurück.

Der Verwaltungsrat ermittelt zum Ende eines jeden Geschäftsjahres das Ergebnis des Geschäftsjahres (das „Ergebnis“). Zum Zeitpunkt der Ermittlung des Ergebnisses stellt dieses den maximal verwendbaren Betrag für eine Dividendenausschüttung dar. Die Verwendung des Ergebnisses der Investmentgesellschaft wird von den Aktionären in der Generalversammlung beschlossen.

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, Vorabdividendenausschüttungen gemäß den einschlägigen Bestimmungen der luxemburgischen Gesetze vorzunehmen, auch ohne dass ein Zwischenabschluss erstellt ist.

## VII. Verwahrstelle

**Art. 27. Verwahrstelle.** Die Investmentgesellschaft wird die Verwahrung der Vermögenswerte in dem gesetzlich erforderlichen Umfang einem Kreditinstitut im Sinne des Gesetzes über den Finanzsektor vom 5. April 1993, in der jeweils gültigen Fassung als Verwahrstelle anvertrauen (die "Verwahrstelle"), welche den Anforderungen des Gesetzes von 2007 und des AIFM Gesetzes genügt. Die Verwahrstelle wird ihre Pflichten und Aufgaben im Sinne von Teil 2 des Gesetzes von 2007, dem AIFM Gesetz sowie dem sonstigen anwendbaren Luxemburger Recht wahrnehmen.

Enden die Aufgaben der Verwahrstelle, wird der Verwaltungsrat alle Anstrengungen unternehmen, um spätestens innerhalb von zwei (2) Monaten nach dem Ende mit Genehmigung der zuständigen Aufsichtsbehörde eine Nachfolgerin der Verwahrstelle zu bestellen.

## VIII. Laufzeit und Auflösung der Investmentgesellschaft, Auflösung und Verschmelzung von Teilfonds oder Aktienklassen

**Art. 28. Laufzeit.** Die Investmentgesellschaft wird für eine unbegrenzte Laufzeit errichtet.

**Art. 29. Auflösung der Investmentgesellschaft.** Die Investmentgesellschaft kann durch Beschluss der Generalversammlung aufgelöst werden. In diesem Fall ist die Investmentgesellschaft durch eine oder mehrere natürliche oder juristische Personen abzuwickeln und das Gesellschaftsvermögen zu verwerten (der „Liquidator“). Die Aktionäre ernennen den Liquidator in der Generalversammlung und legen seine Befugnisse und seine Vergütung fest.

Durch das Ausscheiden eines Aktionärs wird die Investmentgesellschaft nicht aufgelöst, sondern fortgeführt.

**Art. 30. Auflösung von Teilfonds oder Aktienklassen.** Ein Teilfonds oder eine Aktienklasse können nur auf Vorschlag des Verwaltungsrates durch Beschluss der Generalversammlung aufgelöst werden. Artikel 29 Absatz 1 gilt entsprechend.

**Art. 31. Verschmelzung von Teilfonds oder Aktienklassen.** Mehrere Teilfonds oder Aktienklassen können zum Ende eines Geschäftsjahres verschmolzen werden, wenn dies von der Versammlung der Aktionäre des entsprechenden Teilfonds oder Aktienklasse beschlossen wird. Eine solche Verschmelzung ist jedoch nur für Aktionäre, die dieser Verschmelzung zugestimmt haben, bindend. Die Aktien der Aktionäre, die der Verschmelzung nicht zugestimmt haben, werden zum einschlägigen Nettoinventarwert zurückgenommen.

Eine Verschmelzung erfolgt in der Weise, dass die Aktien eines oder mehrerer Teilfonds und/oder einer oder mehrerer Aktienklassen gegen die Aktien eines bestehenden oder neu aufgelegten Teilfonds oder einer bestehenden oder neu aufgelegten Aktienklasse getauscht werden. Die Ausgabe der Aktien des Teilfonds und/oder der Aktienklasse, in den und/oder die getauscht werden soll, erfolgt gegen Rückgabe der Aktien an dem/den zu tauschenden Teilfonds und/oder der/den zu tauschenden Aktienklasse(n) und Einbringung des Nettovermögens des/der zu tauschenden Teilfonds und/oder der zu tauschenden Aktienklasse(n) in das Nettovermögen des Teilfonds und/oder der Aktienklasse, in den und/oder die getauscht werden soll. Der Umtauschpreis wird am Umtauschtag bestimmt und basiert auf den Nettoinventarwerten der Aktien des abgebenden Teilfonds oder der abgebenden Aktienklasse sowie des aufnehmenden Teilfonds oder der aufnehmenden Aktienklasse am Umtauschtag. Maßgeblich für die Berechnung aller vom Umtausch betroffenen Nettoinventarwerte sind die für die Bewertung des Nettovermögens anzuwendenden Regeln des aufnehmenden Teilfonds oder der aufnehmenden Aktienklasse.

Die Verschmelzung eines Teilfonds der Investmentgesellschaft mit einem Luxemburger fonds commun de placement oder eines Teilfonds eines solchen fonds commun de placement, wobei der einzubringende Teilfonds der Teilfonds der Investmentgesellschaft ist, kann ebenfalls gemäß o.g. Bedingungen von der Versammlung der Aktionäre des entsprechenden Teilfonds beschlossen werden. Eine solche Verschmelzung ist jedoch nur für Aktionäre, die dieser Verschmelzung zugestimmt haben, bindend. Die Aktien der Aktionäre, die der Verschmelzung nicht zugestimmt haben, werden zum einschlägigen Nettoinventarwert zurückgenommen.

**Art. 32. Ein einziger Aktionär.** Das Eigentum an den Aktien der Investmentgesellschaft kann, zum Zeitpunkt ihrer Gründung oder zu einem späteren Zeitpunkt ein einziger Aktionär haben. In diesem Fall übt dieser Aktionär alle Rechte in den Angelegenheiten der Investmentgesellschaft in der Generalversammlung alleine aus.

## IX. Schlussbestimmungen

**Art. 33. Emissionsdokument.** Die Investmentgesellschaft veröffentlicht ein Emissionsdokument gemäß den gesetzlichen Bestimmungen. Das Emissionsdokument kann durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrates geändert oder ergänzt werden. Materielle Änderungen oder Ergänzungen des Emissionsdokuments bedürfen zusätzlich eines Beschlusses der Generalversammlung.

**Art. 34. Anwendbares Recht.** Sämtliche in dieser Satzung nicht geregelten Fragen werden durch die Bestimmungen des abgeänderten Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften und des Gesetzes von 2007 und des AIFM Gesetzes, einschließlich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen der jeweiligen Gesetze, geregelt."

### Zweiter Beschluss

Die Gesellschafterversammlung beschließt einstimmig gemäß Artikel 24 Absatz 8 Satz 3 der Satzung den in der Einberufung vom 12. August 2014 mitgeteilten Änderungen des Emissionsdokumentes die Zustimmung zu erteilen.

Da die Tagesordnung erschöpft ist und niemand das Wort ergreift, wird die Versammlung geschlossen.

Worüber die vorliegende notarielle Urkunde, an dem am Anfang des Dokumentes erwähnten Tag in Luxemburg aufgesetzt wurde.

Nachdem dieses Dokument den erschienenen Personen, welche dem Notar nach ihrem Namen, Vornamen, Personenstand und Wohnsitz bekannt sind, vorgelesen wurde, wurde es von den besagten erschienenen Personen gemeinsam mit Uns Notar unterzeichnet.

Gezeichnet: A. WAGNER, C. LENNIG, P. AUDESIRK, J.-J. WAGNER.

Einregistriert zu Esch/Alzette A.C., am 8. September 2014. Relation: EAC/2014/12005. Erhalten fünfundsechzig Euro (75,- EUR).

Der Einnehmer ff. (gezeichnet): Monique HALSDORF.

Référence de publication: 2014146131/562.

(140166413) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 septembre 2014.

### **Golding Private Debt Sicav-Fis VIII, Société Anonyme sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

Siège social: L-2132 Luxembourg, 6, avenue Marie-Thérèse.

R.C.S. Luxembourg B 178.956.

Im Jahr zweitausendvierzehn,  
am fünften Tag des Monats September.

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

wurde eine außerordentliche Generalversammlung (die „Versammlung“) der Aktionäre der „Golding Private Debt SICAV-FIS VIII“ abgehalten, einer Aktiengesellschaft (société anonyme) in Form der Investmentgesellschaft mit variablem Kapital - spezialisierter Investmentfonds (société d'investissement à capital variable - fonds d'investissement spécialisé) mit Sitz in 6, avenue Marie-Thérèse, L-2132 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg, eingetragen beim Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister unter der Nummer B178.956, gegründet nach dem Recht Luxemburgs durch Urkunde des unterzeichneten Notars vom 19. Juli 2013 (die "Gesellschaft"), deren Satzung (die "Satzung") am 1. August 2013 unter der Nummer 1851, Seite 88813 im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (das "Mémorial C") veröffentlicht wurde und die zuletzt durch Urkunde des unterzeichneten Notars vom 11. Juni 2014, veröffentlicht im Mémorial C unter der Nummer 1677 vom 30. Juni 2014, Seite 80468, geändert wurde.

Die Versammlung steht unter dem Vorsitz des Herrn Alexander Wagner, Rechtsanwalt, beruflich ansässig in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, der Herrn Christian Lennig, Rechtsanwalt, beruflich ansässig in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, zum Protokollführer bestimmt.

Die Versammlung wählt Herrn Peter Audesirk, Rechtsanwalt, beruflich ansässig in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, zum Stimmenzähler.

Nachdem das Büro so eingerichtet wurde, hat der Vorsitzende erklärt und den Notar gebeten zu beurkunden dass:

I. alle Aktionäre der Gesellschaft auf der gegenwärtigen Versammlung vertreten sind und dass die Anzahl der von ihnen gehaltenen Aktien aus einer Anwesenheitsliste hervorgeht, welche von ihren Stellvertretern, dem Büro der Versammlung und dem Notar unterzeichnet wurde. Diese Anwesenheitsliste sowie die "ne varietur" unterzeichneten Vollmachten werden zusammen mit dieser Urkunde einregistriert;

II. alle Aktionäre erklären, dass sie durch die per Einschreiben verschickte Einladung vom 12. August 2014 über die Tagesordnung der Versammlung informiert worden sind und auf sämtliche Einberufungsvoraussetzungen und -formalitäten verzichten. Die gegenwärtige Versammlung ist somit ordnungsgemäß zusammengetreten und kann rechtswirksam über die Tagesordnungspunkte derselben Versammlung beraten und entscheiden; und

III. die Tagesordnung der Versammlung folgende Punkte enthält:

#### *Tagesordnung*

1. Neufassung der Satzung ohne Änderung des Gesellschaftszwecks;
2. Änderung des Emissionsdokument.

Nach sorgfältiger Beratung hat die Versammlung folgende Beschlüsse gefasst:

#### *Erster Beschluss*

Die Gesellschafterversammlung beschließt einstimmig die Satzung zu ändern, ohne jedoch den Gesellschaftszweck abzuändern, und dieselbe Satzung wie folgt neu zu fassen:

### **"I. Name, Gesellschaftssitz und -zweck**

**Art. 1. Name.** Zwischen den Unterzeichnenden und allen, welche Eigentümer von nachfolgend ausgegebenen Aktien werden, besteht eine Aktiengesellschaft (société anonyme) in der Form einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

- spezialisierter Investmentfonds (société d'investissement à capital variable - fonds d'investissement spécialisé oder SICAV-FIS) unter dem Namen "Golding Private Debt SICAV-FIS VIII" (die "Investmentgesellschaft"). Bei der Investmentgesellschaft handelt es sich gemäß dem Gesetz zur Umsetzung der Richtlinie 2011/61/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 8. Juni 2011 über die Verwalter alternativer Investmentfonds vom 12. Juni 2013 (das „AIFM Gesetz“) um einen alternativen Investmentfonds und sie unterliegt dem luxemburgischen Gesetz über spezialisierte Investmentfonds vom 13. Februar 2007, in der jeweils gültigen Fassung (das "Gesetz von 2007").

**Art. 2. Gesellschaftssitz.** Der Gesellschaftssitz befindet sich in Luxemburg-Stadt, Großherzogtum Luxemburg. Der Geschäftssitz kann durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrates innerhalb des Großherzogtums Luxemburg geändert werden.

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

**Art. 3. Gesellschaftszweck.** Alleiniger Zweck der Investmentgesellschaft (der „Gesellschaftszweck“) ist es, mit den ihr für jeden Teilfonds zur Verfügung stehenden Mitteln nach dem Grundsatz der Risikostreuung sowie unter Berücksichtigung der im Emissionsdokument näher beschriebenen Anlagepolitik und Anlagebeschränkungen über Eigenkapitalbeteiligungen und/oder nachrangige Darlehen (und/oder Genussrechte), denen überwiegender Eigenkapitalcharakter zukommt, an Tochtergesellschaften, Beteiligungsgesellschaften und/oder Co-Investmentgesellschaften in nicht-börsennotierte Anlagegegenstände zu investieren. Die Investitionen der Beteiligungsgesellschaften erfolgen hauptsächlich im Primärmarkt. Sofern diese Anlagegegenstände am Sekundärmarkt erworben werden, zielt der Erwerb nicht nur auf das bloße Halten bis zur Endfälligkeit oder den Weiterverkauf ab, sondern geht in jedem Fall mit einer tiefgehenden Prüfung der individuellen Risikofaktoren einher und zielt auf eine Hebung der Wertsteigerungspotenziale durch aktives Portfolio-Management der Investition ab. Die Investmentgesellschaft wird dabei nur in nach dem luxemburgischen Gesetz über spezialisierte Investmentfonds vom 13. Februar 2007, in der jeweils gültigen Fassung (das "Gesetz von 2007") erlaubte Vermögenswerte investieren.

Die Investmentgesellschaft ist zu allen Rechtsgeschäften und Rechtshandlungen berechtigt, die geeignet erscheinen, den Gesellschaftszweck unmittelbar oder mittelbar zu fördern. Insbesondere kann die Investmentgesellschaft Gesellschaften, an denen die Investmentgesellschaft eine Eigenkapitalbeteiligung als Aktionär oder Gesellschafter hält, mittels Darlehen finanzieren. Sie kann die zur Erreichung des Gesellschaftszwecks erforderlichen oder zweckmäßigen Handlungen selbst vornehmen oder durch Dritte vornehmen lassen.

## II. Gesellschaftskapital, Teilfonds und Aktienklassen

**Art. 4. Gesellschaftskapital.** Das Kapital der Investmentgesellschaft (das „Gesellschaftskapital“) besteht aus voll eingezahlten Aktien ohne Nennwert und entspricht zu jeder Zeit dem Wert, der sich aus der Summe der Vermögenswerte abzüglich der Summe der Verbindlichkeiten der Investmentgesellschaft ergibt (das „Nettovermögen“), und wird in Euro denominated (die „Gesellschaftswährung“).

Das Nettovermögen wird mit dem Betrag angesetzt, der sich aus dem Gesetz über Handelsgesellschaften vom 10. August 1915, in der jeweils gültigen Fassung (das „Gesetz von 1915“) sowie dem Gesetz von 2007 ergibt. Im Übrigen bestimmt der Verwaltungsrat bzw. der gegebenenfalls bestellte AIFM die für die Bewertung des Nettovermögens anzuwendenden Regeln. Der Verwaltungsrat bzw. der gegebenenfalls bestellte AIFM kann außerdem im Ausnahmefall nach bestem Wissen und Gewissen auf Grundlage objektiver Anhaltspunkte von den üblicherweise angewandten Bewertungsverfahren abweichen, wenn dies im Interesse der Investmentgesellschaft und ihrer Aktionäre liegt und die abweichend angewandten Bewertungsverfahren im Einklang mit allgemein anerkannten Grundsätzen ordnungsgemäßer Buchführung stehen. Sollten für Zwecke der Bewertung des Nettovermögens die einschlägige Notierung von Fremdwährungen nicht verfügbar sein, wird der Kurs durch den Verwaltungsrat bzw. den gegebenenfalls bestellten AIFM nach Treu und Glauben bestimmt.

Das Gesellschaftskapital wird nicht niedriger als eine Million zweihundertfünfzigtausend Euro (1.250.000 Euro) sein, sofern nicht durch das Gesetz von 2007 oder einer Großherzoglichen Verordnung ein höherer Mindestbetrag festgelegt wird (das „Mindestgesellschaftskapital“). Das Gründungskapital beträgt vierzigtausend Euro (40.000 Euro) und ist in vier (4) Aktien ohne Nennwert eingeteilt. Das Mindestgesellschaftskapital muss innerhalb von zwölf (12) Monaten nach der Zulassung der Investmentgesellschaft als spezialisierter Investmentfonds im Sinne des Gesetzes von 2007 erreicht werden.

Das Gesellschaftskapital kann sich insbesondere infolge der Ausgabe von weiteren Aktien oder der Rücknahme von Aktien erhöhen oder vermindern.

**Art. 5. Teilfonds und Aktienklassen.** Der Verwaltungsrat kann jederzeit beschließen, dass die Aktien der Investmentgesellschaft verschiedenen zu errichtenden Anlagevermögen (die "Teilfonds"), gemäß Artikel 71 des Gesetzes von 2007 angehören, welche wiederum in unterschiedlichen Teilfondswährungen verwaltet sein können. Der Verwaltungsrat kann außerdem beschließen, dass innerhalb eines Teilfonds eine oder mehrere Aktienklassen mit unterschiedlichen Merkmalen

ausgegeben werden (die „Aktienklassen“), insbesondere mit einer spezifischen Ausschüttungs- oder Thesaurierungspolitik, einer spezifischen Gebührenstruktur oder anderen spezifischen Merkmalen, die jeweils vom Verwaltungsrat bestimmt und im Emissionsdokument der Investmentgesellschaft beschrieben werden.

Jeder Teilfonds gilt im Verhältnis der Aktionäre untereinander als eigenständig. Die Rechte der Aktionäre und Gläubiger im Hinblick auf einen Teilfonds oder die Rechte, die im Zusammenhang mit der Gründung, der Verwaltung oder der Liquidation eines Teilfonds stehen, beschränken sich auf die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds.

Die Vermögenswerte eines Teilfonds haften ausschließlich im Umfang der Anlagen der Aktionäre in diesem Teilfonds und im Umfang der Forderungen derjenigen Gläubiger, deren Forderungen im Zusammenhang mit der Gründung, Verwaltung oder der Liquidation dieses Teilfonds entstanden sind.

Die Teilfonds oder Aktienklassen (einzeln die „Berechnungseinheit“) können in Währungen denominated sein, die von der Gesellschaftswährung abweichen (die „Berechnungswährung“). Sofern es für die Ermittlung des Gesellschaftskapitals oder sonstige Zwecke notwendig ist, Beträge in Berechnungswährung in die Gesellschaftswährung umzurechnen, so ist der Umrechnungskurs, der sich entsprechend Artikel 4 Absatz 2 ergeben würde, heranzuziehen.

### III. Aktien

**Art. 6. Aktien.** Die Aktien der Investmentgesellschaft (die „Aktien“) haben keinen Nennwert und werden ausschließlich als Namensaktien an Sachkundige Anleger im Sinne des Gesetzes von 2007 (der „Sachkundige Anleger“) ausgegeben. Falls ein Aktionär Aktien nicht für eigene Rechnung zeichnet, sondern für Rechnung eines Dritten, so muss dieser Dritte ebenfalls ein Sachkundiger Anleger sein.

Die Investmentgesellschaft erkennt nur einen einzigen Eigentümer pro Aktie oder Aktienbruchteil an. Nur die Eigentümer von Aktien, die in das Aktienregister eingetragen sind, können Rechte aus den Aktien gegenüber der Investmentgesellschaft geltend machen. Im Falle eines gemeinschaftlichen Eigentums gilt der im Aktienregister eingetragene Aktionär als Eigentümer. Sofern die Aktien durch Rechtsnachfolge auf mehrere Eigentümer übergehen, kann die Investmentgesellschaft die Ausübung der mit dem Aktieneigentum verbundenen Rechte bis zu dem Zeitpunkt suspendieren, zu dem durch die Eigentümergemeinschaft eine Person angegeben wird, die als neuer Eigentümer in das Aktienregister eingetragen wird.

Die Investmentgesellschaft kann die Zulassung der Aktien aller oder bestimmter Teilfonds und/oder Aktienklassen zur Notierung an der Luxemburger Börse und/oder an einer anderen Börse beantragen.

**Art. 7. Ausgabe von Aktien.** Die Summe der von den Aktionären in den Zeichnungsscheinen eingegangenen Zeichnungsverpflichtungen ergibt das maximale Zeichnungskapital der Investmentgesellschaft (das „Zeichnungskapital“). Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, bis zur Höhe des Zeichnungskapitals zu jeder Zeit Aktien an Sachkundige Anleger auszugeben. Zeichnungsverpflichtungen werden am Sitz der Investmentgesellschaft oder einer hiermit beauftragten natürlichen oder juristischen Person entgegengenommen.

Der Verwaltungsrat hat das Recht, jeden Zeichnungsschein ganz oder teilweise zurückzuweisen oder die Ausgabe von Aktien jederzeit ohne vorherige Mitteilung auszusetzen. Der Verwaltungsrat kann die Häufigkeit der Aktienaussgabe begrenzen.

Die Ausgabe von Aktien erfolgt zu dem im Verkaufsprospekt angegebenen Ausgabepreis (der „Ausgabepreis“). Die Investmentgesellschaft oder die als Register- und Transferstelle beauftragte natürliche oder juristische Person fordert in Textform, also als Brief, Fax oder elektronische Nachricht (die „Textform“), zur Zahlung des für die jeweils auszugebenden Aktien zu entrichtenden Betrages innerhalb einer angemessenen Frist auf (die „Einzahlungsaufforderung“), welche sieben (7) Bankarbeitstage im Großherzogtum Luxemburg (der „Bankarbeitstag“) gerechnet ab dem Tag der Versendung der jeweiligen Einzahlungsaufforderung nicht unterschreitet. Eine Verrechnung der Einzahlungen mit etwaigen Ausschüttungen erfolgt nicht. Aktien werden nur ausgegeben, nachdem die Zeichnungsverpflichtung angenommen und der zu entrichtende Betrag auf einem Konto der Investmentgesellschaft eingegangen ist.

Die Investmentgesellschaft kann Aktienbruchteile bis zur dritten Dezimalstelle ausgeben. Aktienbruchteile geben kein Stimmrecht, berechtigen aber insbesondere zur anteiligen (pro rata) Teilnahme am Gewinn, den Ausschüttungen und dem Liquidationserlös der Investmentgesellschaft.

Von der Investmentgesellschaft ausgegebene Aktien werden vom Ausgabedatum an als im Umlauf befindlich behandelt. Neu ausgegebene Aktien haben dieselben Rechte wie die bereits vorher ausgegebenen Aktien derselben Aktienklasse eines Teilfonds, die am Tage der Aktienaussgabe in Umlauf waren.

**Art. 8. Haftung des Aktionärs.** Die Haftung des Aktionärs ist auf den Betrag seiner Zeichnungsverpflichtung begrenzt. Eine Nachschusspflicht der Aktionäre ist ausgeschlossen.

**Art. 9. Säumiger Aktionär.** Zahlt ein Aktionär innerhalb der festgelegten Frist entgegen seiner Zeichnungsverpflichtung nicht, obwohl ihm eine Einzahlungsaufforderung in Textform an die im Aktienregister verzeichneten Kontaktdaten zugesandt wurde, kann die Investmentgesellschaft den betreffenden Aktionär durch Verwaltungsratsbeschluss zum säumigen Aktionär (der „Säumige Aktionär“) mit der Folge erklären, dass:

i. der Säumige Aktionär ohne das Erfordernis einer Mahnung ab Fälligkeit in Verzug kommt. Unbeschadet sonstiger gesetzlicher Rechtsfolgen schuldet der Säumige Aktionär für die Dauer des Verzuges Verzugszinsen in Höhe von sechs (6) Prozentpunkten über dem 6-Monats-EURIBOR zum Zeitpunkt der Erklärung als Säumiger Aktionär und

ii. Ausschüttungen an den Säumigen Aktionär aufgerechnet oder zurückgehalten werden können, bis alle der Investmentgesellschaft geschuldeten Beträge von ihm vollständig eingezahlt sind.

Leistet ein Säumiger Aktionär auf eine nach Eintritt des Verzuges abgesandte schriftliche Zahlungsaufforderung nicht innerhalb einer Frist von vier (4) Wochen die ausstehenden Zahlungen zuzüglich aufgelaufener Verzugszinsen, kann der Verwaltungsrat insbesondere folgende Maßnahmen ergreifen:

i. Vollständige oder teilweise Zwangsrücknahme der Aktien des Säumigen Aktionärs durch die Investmentgesellschaft nach Maßgabe von Art. 14 gegen Zahlung eines Rücknahmepreises;

ii. Kündigung oder Verringerung der Zeichnungsverpflichtung des Säumigen Aktionärs; und/oder

iii. Annahme von neuen Zeichnungsverpflichtungen von den nicht-Säumigen oder neu hinzutretenden Anlegern bis zur Höhe der Zeichnungsverpflichtung des säumigen Anlegers. Die Ausgabe von Aktien auf Grund der neuen Zeichnungsverpflichtungen erfolgt bis zur Anzahl der durch Zwangsrücknahme im Sinnes des Unterabschnittes i) vom Säumigen Anleger eingezogenen Aktien zu dem Ausgabepreis zu dem die Aktien in Unterabschnitt i) zurückgenommen wurden. Darüberhinausgehende Aktienausgaben erfolgen zu den allgemeinen Bestimmungen in dieser Satzung und dem Emisionsdokument.

Der an den Säumigen Aktionär zu bezahlende Rücknahmepreis reduziert sich um aufgelaufene Verzugszinsen und einen etwaigen weiteren Verzugschaden der Investmentgesellschaft, insbesondere aus Zwischenfinanzierungskosten oder Schäden aus dem Verzug der Investmentgesellschaft gegenüber Beteiligungsgesellschaften, in welche die Investmentgesellschaft investiert hat.

**Art. 10. Aktienregister.** Die Investmentgesellschaft führt über alle ausgegebenen Aktien ein Register mit den beteiligungsbezogenen Daten der Aktionäre sowie dem Zeichnungsbetrag, der Anzahl der Aktien, dem Ausgabe- und Rücknahmepreis (das „Aktienregister“) oder beauftragt hierfür eine oder mehrere natürliche oder juristische Personen als Register- und Transferstelle (die „Register- und Transferstelle“).

Das Eigentumsrecht an den Aktien entsteht gegenüber der Investmentgesellschaft durch den Eintrag in das Aktienregister.

Beteiligungsbezogene Daten sind insbesondere Name, Geschäftssitz, Postanschrift, zuständiges Finanzamt, Steuer-Nummer bzw. Steuer-Identifikationsnummer, die Legitimierung nach dem abgeänderten luxemburgischen Gesetz zur Bekämpfung von Geldwäsche vom 12. November 2004, den entsprechenden Großherzoglichen Verordnungen sowie den einschlägigen Rundschreiben der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) in der jeweils gültigen Fassung und die Bankverbindung (die „beteiligungsbezogenen Daten“).

Jeder Aktionär teilt der Investmentgesellschaft bzw. der Register- und Transferstelle die beteiligungsbezogenen Daten und alle Änderungen unverzüglich mit und belegt dies durch geeignete Unterlagen. Alle Mitteilungen und Ankündigungen der Investmentgesellschaft an die Aktionäre können rechtsverbindlich an die im Aktienregister verzeichnete Postanschrift versendet werden.

Jeder Aktionär erhält eine Bestätigung seiner Eintragung im Aktienregister in Textform. Aktienzertifikate werden nicht ausgestellt.

**Art. 11. Verfügung über Aktien.** Jeder Aktionär kann über die an ihn ausgegebenen und vollständig einbezahlten Aktien ohne Zustimmung des Verwaltungsrates oder der übrigen Aktionäre frei verfügen und diese zusammen mit allen Rechten und Pflichten auf einen anderen zulässigen Anleger übertragen. Verfügung ist insbesondere der Verkauf, der Tausch, die Übertragung, der Transfer und die Abtretung der gesamten oder eines Teils der Aktien des Aktionärs („Verfügung“). Mit der Übertragung übernimmt der Erwerber sämtliche Verbindlichkeiten und Verpflichtungen sowie die alleinige Haftung in Bezug auf diese Aktien; eine (subsidiäre) Haftung für diese Verpflichtungen oder Verbindlichkeiten durch den bisherigen Aktionär ist nach Verfügung über die Aktien ausgeschlossen (keine gesamtschuldnerische Haftung von Veräußerer und Erwerber). Diese Verpflichtungen und Verbindlichkeiten gehen mit schuldbefreiender Wirkung für den Veräußerer auf den Erwerber über.

Bei einer Verfügung über Aktien gehen eventuelle noch bestehende Zeichnungsverpflichtungen des Übertragenden nicht automatisch mit über. Die Übertragung der mit Abschluss des Zeichnungsscheins eingegangenen Zeichnungsverpflichtung bedarf der vorherigen Zustimmung des Verwaltungsrates. Eine Übertragung der mit Abschluss des Zeichnungsscheins eingegangenen Zeichnungsverpflichtung bedarf nicht der Zustimmung der übrigen Aktionäre.

Eine Übertragung von Aktien oder der mit Abschluss des Zeichnungsscheins eingegangenen Zeichnungsverpflichtung muss der Investmentgesellschaft mindestens vier Wochen vor der Übertragung schriftlich angezeigt werden. Der Erwerber ist verpflichtet, mit der schriftlichen Anzeige der Investmentgesellschaft die Übertragungsvereinbarung sowie die erforderlichen Unterlagen zur Einhaltung der jeweils anwendbaren Anti-Geldwäschevorschriften zur Verfügung zu stellen und gegenüber der Investmentgesellschaft den Nachweis zu erbringen, dass es sich bei ihm um einen zulässigen Anleger handelt. Die Investmentgesellschaft wird die Eintragung des jeweiligen Erwerbers in das Aktienregister nur vornehmen, wenn sie die erforderlichen Nachweise und Unterlagen erhalten hat.

Die an einer Börse gelisteten Aktien einer Aktienklasse der Investmentgesellschaft sind frei handelbar. Die zivilrechtliche Wirksamkeit der Übertragung ist unbeschadet der Bestimmungen dieser Satzung über zulässige Anleger gegeben. Im Falle einer Übertragung von Aktien einer Aktienklasse über eine Börse sind sowohl der Verkäufer als auch der Käufer dazu verpflichtet, der Investmentgesellschaft eine solche Übertragung umgehend schriftlich anzuzeigen. Zudem ist der

Käufer der Aktien verpflichtet, der Investmentgesellschaft alle erforderlichen Unterlagen zur Einhaltung der jeweils anwendbaren Anti-Geldwäschevorschriften zur Verfügung zu stellen. In diesem Zusammenhang sind insbesondere die Bestimmungen dieser Satzung über das Aktienregister gemäß Artikel 10 sowie die Ergebnisverwendung und Ausschüttungen gemäß Artikel 27 zu beachten. Zahlungen der Investmentgesellschaft an die im Aktienregister eingetragenen Aktionäre haben schuldbefreiende Wirkung, unabhängig davon, ob die im Aktienregister eingetragene Person zu diesem Zeitpunkt tatsächlicher Eigentümer der Aktien ist. Sofern Aktien über die Börse auf einen nicht zulässigen Anleger übertragen werden, wird die Investmentgesellschaft, nachdem sie hiervon Kenntnis erlangt hat, die Eintragung der Übertragung der Aktien im Aktienregister verweigern und/oder die betreffenden Aktien zwangsweise einziehen. Bei einer Übertragung von Aktien über eine Börse gehen eventuelle noch bestehende Zeichnungsverpflichtungen des Übertragenden nicht automatisch mit über.

**Art. 12. Rücknahme von Aktien.** Die Aktionäre sind grundsätzlich berechtigt, die Rücknahme ihrer Aktien zu verlangen, es sei denn, im besonderen Teil des Emissionsdokuments ist für einen Teilfonds etwas Gegenteiliges geregelt.

Der Verwaltungsrat kann jedoch beschließen, Aktien oder Aktienbruchteile zurückzunehmen, um eingezahlte und frei gewordene Liquidität an alle Aktionäre zurückzuführen. Der Rücknahmepreis wird am letzten Tag der vom Verwaltungsrat bestimmten Rücknahmefrist (die „Rücknahmefrist“) bestimmt und basiert auf der Nettokapitaleinlage pro Aktie am letzten Tag der Rücknahmefrist. Die "Nettokapitaleinlage pro Aktie" ergibt sich aus der Summe der Kapitaleinlagen durch Ausgabe neuer Aktien abzüglich der Summe der Ausschüttungen durch Aktienrücknahmen und Substanzausschüttungen gemäß Art. 27 Absatz 3 (die „Nettokapitaleinlage“) dividiert durch die Anzahl der gegenwärtig in Umlauf befindlichen Aktien, jeweils bezogen auf die betroffene Aktienklasse. Die Nettokapitaleinlage pro Aktie wird auf zwei Dezimalstellen kaufmännisch gerundet. Die Entscheidung zur Rücknahme ist für alle Aktionäre verbindlich und gilt pro rata zu ihrem Anteil an der Nettokapitaleinlage der jeweiligen Aktienklasse. Die Investmentgesellschaft oder die Register- und Transferstelle wird den Aktionären die Entscheidung zur Rücknahme in Textform mitteilen und die Aktionäre über Anzahl der Aktien sowie das Datum der Berechnung des Rücknahmepreises informieren. Die von der Investmentgesellschaft zurückgenommenen Aktien werden im Aktienregister der Investmentgesellschaft annulliert. Der Rücknahmepreis wird spätestens zwanzig (20) Bankarbeitstage nach dem Tag der Berechnung des Rücknahmepreises ausbezahlt. Aktien, die zurückgenommen werden, gelten bis zum durch den Verwaltungsrat festgelegten Zeitpunkt als im Umlauf befindlich. Ein nach diesem Zeitpunkt zur Zahlung fälliger Rücknahmepreis gilt als Verbindlichkeit der Investmentgesellschaft.

**Art. 13. Zulässige Anleger.** Die Aktien sind Sachkundigen Anlegern vorbehalten.

Als Aktionäre ausgeschlossen sind Personen und Gesellschaften, welche „US-Personen“ im Sinne der unter dem US-Securities Act von 1933 erlassenen Regulation S oder dem US-Internal Revenue Code von 1986 in ihrer jeweils gültigen Fassung sind.

Anleger, die Sachkundige Anleger sind und nicht gemäß dem vorstehenden Absatz ausgeschlossen sind, gelten für Zwecke dieser Satzung als zulässige Anleger (die „zulässigen Anleger“).

Darüber hinaus kann die Investmentgesellschaft nach eigenem Ermessen das Eigentum an Aktien auf bestimmte Sachkundige Anleger einschränken oder untersagen, wenn sie der Ansicht ist, dass solche Eigentumsrechte bewirken, dass

- i. diese zu Lasten der Interessen der übrigen Aktionäre oder der Investmentgesellschaft gehen;
- ii. diese einen Gesetzesverstoß im Großherzogtum Luxemburg oder im Ausland mit sich bringen können;
- iii. die Investmentgesellschaft in einem anderen Land als dem Großherzogtum Luxemburg steuerpflichtig wird und/oder in diesem Land Quellen- oder andere Steuern einbehalten werden; oder
- iv. diese den Interessen der Investmentgesellschaft in einer anderen Art und Weise schaden.

Zu diesem Zweck kann die Investmentgesellschaft alle geeigneten Maßnahmen ergreifen, insbesondere die Ausgabe von Aktien verweigern, von Aktionären alle nach ihrem Ermessen erforderlichen Informationen verlangen und deren Richtigkeit an Eides statt versichern lassen sowie eine Zwangsrücknahme nach Maßgabe des Artikel 14 durchführen.

**Art. 14. Zwangsrücknahme von Aktien.** Für die Zwangsrücknahme von Aktien wird folgendes Verfahren angewandt:

i. Die Investmentgesellschaft wird dem Aktionär eine Benachrichtigung (die "Rücknahmebenachrichtigung") zusenden. Die Rücknahmebenachrichtigung gibt die zurückzunehmenden Aktien und den zu bezahlenden Rücknahmepreis an. Die Rücknahmebenachrichtigung wird dem Aktionär durch Einschreibebrief an die im Aktienregister verzeichnete Postanschrift zugesandt werden. Mit Büroschluss des in der Rücknahmebenachrichtigung angegebenen Tages ist der Aktionär nicht mehr Eigentümer der in der Rücknahmebenachrichtigung aufgeführten Aktien und die Aktien werden aus dem Aktienregister gelöscht.

ii. Der Rücknahmepreis, zu dem die in der Rücknahmebenachrichtigung angegebenen Aktien zwangsweise zurückgenommen werden, basiert auf dem Marktwert der ausgegebenen Aktien.

iii. Unter der Bedingung, dass die Investmentgesellschaft in gutem Glauben ist, kann sie die ihr in diesem Artikel zugestandenen Befugnisse auch dann ausüben, wenn nicht eindeutig nachweisbar ist, in wessen Eigentum sich die Aktien befinden.

iv. Der an den Aktionär zu bezahlende Rücknahmepreis ist in Raten zahlbar. Die einzelnen Raten sind zur Zahlung fällig zu den Zeitpunkten, zu denen die Investmentgesellschaft Ausschüttungen an die übrigen Aktionäre vornimmt (die „fällige Rate“). Jede einzelne Rate beläuft sich höchstens auf denjenigen Betrag, den der ausgeschiedene Aktionär erhalten hätte,

wenn er nicht ausgeschieden wäre. Die einzelnen Raten sind unverzinslich. Ein Anspruch auf Sicherheitsleistung besteht nicht.

**Art. 15. Umtausch von Aktien.** Der Verwaltungsrat kann beschließen, dass Aktionäre berechtigt sind, ihre Aktien eines Teilfonds und/oder einer Aktienklasse in Aktien eines anderen Teilfonds und/oder Aktienklasse umzutauschen. Darüber hinaus kann der Verwaltungsrat insbesondere die Bedingungen hinsichtlich des Rechts auf und der Häufigkeit eines Umtauschs sowie eine Ausschlussfrist festlegen und den Umtausch von der Zahlung von Kosten und Gebühren abhängig machen.

Der Umtauschpreis wird am Umtauschtag bestimmt und basiert auf den Nettoinventarwerten der Aktien gemäß Art. 16 des abgebenden Teilfonds oder der abgebenden Aktienklasse sowie des aufnehmenden Teilfonds oder der aufnehmenden Aktienklasse am Umtauschtag. Maßgeblich sind die für die Bewertung des Nettovermögens anzuwendenden Regeln des aufnehmenden Teilfonds oder der aufnehmenden Aktienklasse.

#### IV. Nettoinventarwert der Aktien

**Art. 16. Nettoinventarwert.** Soweit erforderlich und im Rahmen des Luxemburger Rechts zulässig wird der Nettoinventarwert der Aktien unter der Verantwortung des Verwaltungsrates bzw. des gegebenenfalls bestellten AIFM durch die Zentralverwaltungsstelle an jedem Bewertungstag in Übereinstimmung mit den nachstehenden Regelungen und dem Luxemburger Recht berechnet.

Der erste Nettoinventarwert der Aktien einer Berechnungseinheit wird am ersten Bankarbeitstag nach dem Ende der im Emissionsdokument beschriebenen ersten Zeichnungsperiode der betreffenden Berechnungseinheit berechnet. Nachfolgend wird der Nettoinventarwert der Aktien der betreffenden Berechnungseinheit mindestens einmal im Jahr berechnet. Zusätzlich wird an jedem sonstigen Tag, an dem es der Verwaltungsrat bzw. der gegebenenfalls bestellte AIFM für notwendig erachtet, eine Berechnung des Nettoinventarwerts der Aktien der betreffenden Berechnungseinheit vorgenommen. Jeder Tag, an dem der Nettoinventarwert der Aktien berechnet wird, wird als "Bewertungstag" bezeichnet.

Der Nettoinventarwert der Aktien wird in der für die Berechnungseinheit maßgebenden Berechnungswährung berechnet und für jede Aktie dadurch bestimmt, dass das auf die Berechnungseinheit entfallende Nettovermögen durch die Zahl der sich am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien der Berechnungseinheit geteilt wird. Der Nettoinventarwert der Aktie wird auf zwei Dezimalstellen kaufmännisch gerundet.

Das auf eine Berechnungseinheit entfallende Nettovermögen der Investmentgesellschaft wird in der jeweiligen Berechnungswährung ermittelt und umfasst diejenigen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die dieser Berechnungseinheit wirtschaftlich zugerechnet werden. Kann ein Vermögenswert oder eine Verbindlichkeit der Investmentgesellschaft nicht auf eine oder mehrere spezifische Berechnungseinheiten wirtschaftlich zugerechnet werden, wird dieser Vermögenswert oder diese Verbindlichkeit pro rata zum jeweiligen Nettovermögen der Berechnungseinheit allen Berechnungseinheiten zugerechnet. Der jeweils zuletzt verfügbare Nettoinventarwert einer Berechnungseinheit ist an jedem Bankarbeitstag am Sitz der Investmentgesellschaft erhältlich.

Die Bewertungsregeln werden ergänzend zu Art. 4 Absatz 2 dieser Satzung im Emissionsdokument aufgeführt.

Vorbehaltlich einer vorsätzlichen oder grob fahrlässigen Fehlberechnung ist jede Entscheidung im Zusammenhang mit der Berechnung des Nettoinventarwertes der Aktien, welche vom Verwaltungsrat bzw. vom gegebenenfalls bestellten AIFM oder der von der Investmentgesellschaft hierfür beauftragten zentralen Verwaltungsstelle getroffen wird, endgültig und für die gegenwärtigen, ehemaligen und zukünftigen Aktionäre bindend.

Der Verwaltungsrat bzw. der gegebenenfalls bestellte AIFM ist jedoch berechtigt, die Berechnung des Nettoinventarwertes der Aktien einzelner oder der gesamten Berechnungseinheiten eines bestimmten Bewertungstages aufzuheben und eine neue Berechnung durchzuführen, sofern eine Fehlberechnung vorliegt oder seit der Berechnung des Nettoinventarwertes neue Tatsachen bekannt geworden sind, die eine wesentliche Änderung des Nettoinventarwertes der Aktien nach sich ziehen. In jedem Fall stellt der Verwaltungsrat bzw. der gegebenenfalls bestellte AIFM die ordnungsgemäße unabhängige Bewertung des Vermögens der Investmentgesellschaft sicher.

Im Falle von Aktenausgaben und Ausschüttungen erhöht oder vermindert sich das auf die betroffene Berechnungseinheit entfallende Nettovermögen um den gezahlten Ausgabepreis bzw. Ausschüttungsbetrag.

**Art. 17. Aussetzung der Berechnung des Nettoinventarwertes der Aktien.** Der Verwaltungsrat bzw. der gegebenenfalls bestellte AIFM ist ermächtigt, die Berechnung des Nettoinventarwertes der Aktien einer Berechnungseinheit in den folgenden Fällen vorübergehend auszusetzen:

- wenn der Wert eines beträchtlichen Teils des auf eine Berechnungseinheit entfallenden Nettovermögens nicht bestimmt werden kann;
- wenn nach Meinung des Verwaltungsrats bzw. des gegebenenfalls bestellten AIFM der Nettoinventarwert der Aktien der Berechnungseinheit nicht sachgerecht berechnet werden kann;
- wenn eine Generalversammlung der Aktionäre einberufen wurde, um die Investmentgesellschaft oder eine Berechnungseinheit zu liquidieren oder aufzulösen.

Die zeitweilige Einstellung der Berechnung des Nettoinventarwertes der Aktien einer Berechnungseinheit führt nicht zur zeitweiligen Einstellung hinsichtlich anderer Berechnungseinheiten, die von den betreffenden Ereignissen nicht berührt

sind. Die Aussetzung der Berechnung des Nettoinventarwertes wird den Aktionären schriftlich an die im Aktienregister verzeichnete Postanschrift mitgeteilt.

## V. Verwaltungsrat und Generalversammlung

**Art. 18. Verwaltungsrat.** Die Investmentgesellschaft wird von einem Verwaltungsrat verwaltet, der aus mindestens drei (3) Mitgliedern (die „Verwaltungsratsmitglieder“) besteht, welche nicht Aktionär sein müssen.

Die Verwaltungsratsmitglieder werden von den Aktionären in der Generalversammlung für eine Dauer von höchstens sechs (6) Jahren gewählt. Eine Wiederwahl ist zulässig. Die Aktionäre können in der Generalversammlung außerdem die Anzahl der Verwaltungsratsmitglieder sowie die Dauer ihrer Amtszeit beschließen und die Verwaltungsratsmitglieder jederzeit und ohne Angabe von Gründen abberufen oder ersetzen.

Scheidet ein Verwaltungsratsmitglied während seiner Amtszeit aus, können die Aktionäre in der nächsten Generalversammlung für die restliche Amtszeit einen Nachfolger wählen. Bis dahin können die verbleibenden Verwaltungsratsmitglieder einen Nachfolger kooptieren.

Der Verwaltungsrat bestimmt aus seiner Mitte einen Vorsitzenden (der „Verwaltungsratsvorsitzende“). Der Verwaltungsratsvorsitzende leitet die Verwaltungsratssitzungen und die Generalversammlungen. In seiner Abwesenheit können die Verwaltungsratsmitglieder ein anderes Verwaltungsratsmitglied oder, im Falle der Generalversammlung, eine andere Person mit der Leitung beauftragen.

Der Verwaltungsrat kann jeweils einen Sekretär, der nicht Verwaltungsratsmitglied sein muss und der die Protokolle der Verwaltungsratssitzungen und Generalversammlungen erstellt (der „Sekretär“) sowie einen Stimmzähler bestimmen.

**Art. 19. Geschäftsführung und Vertretung.** Der Verwaltungsrat ist zur Geschäftsführung und Vertretung der Investmentgesellschaft berechtigt.

Die Geschäftsführungsbefugnis erstreckt sich auf die Vornahme aller Rechtsgeschäfte und Handlungen, welche zum üblichen Betrieb der Investmentgesellschaft gehören, insbesondere der Anlage in Vermögenswerte im Rahmen des Gesellschaftszweckes und im Einklang mit der im Emissionsdokument näher beschriebenen Anlagepolitik und Anlagebeschränkungen. Soweit die Geschäftsführungsbefugnis nicht ausdrücklich durch Gesetz oder diese Satzung den Aktionären in der Generalversammlung vorbehalten ist, steht sie dem Verwaltungsrat zu.

Zur Vertretung der Investmentgesellschaft sind die Verwaltungsratsmitglieder jeweils zu zweit berechtigt.

**Art. 20. Verwaltungsratssitzung.** Der Verwaltungsrat tritt auf Einladung des Verwaltungsratsvorsitzenden oder zweier Verwaltungsratsmitglieder zusammen. Zeitpunkt und Ort sind in der Einladung zu benennen. Sofern kein Ort benannt ist, finden Verwaltungsratssitzungen am Sitz der Gesellschaft statt. Die Verwaltungsratsmitglieder werden zu jeder Verwaltungsratssitzung mindestens drei (3) Tage vorher schriftlich eingeladen, sofern Zeitpunkt und Ort nicht bereits in einem Verwaltungsratsbeschluss bestimmt wurden. In Eilfällen kann auf die Frist verzichtet werden. Der Grund hierfür ist in der Einladung zu benennen. Auf die Einladung kann einvernehmlich in Textform verzichtet werden.

Der Verwaltungsrat ist beschlussfähig, wenn alle Verwaltungsratsmitglieder erforderlichenfalls ordnungsgemäß geladen wurden und mindestens die Mehrheit der Verwaltungsratsmitglieder oder ein anderes vom Verwaltungsrat festgelegtes Quorum anwesend oder vertreten ist.

Jedes Verwaltungsratsmitglied kann sich auf jeder Verwaltungsratssitzung durch Erklärung in Textform vertreten lassen, wobei der Vertreter kein Verwaltungsratsmitglied sein muss. Ein Verwaltungsratsmitglied kann mehrere Verwaltungsratsmitglieder vertreten, jedoch nicht alle anderen gleichzeitig. Jedes Verwaltungsratsmitglied kann an jeder Verwaltungsratssitzung im Wege einer telefonischen Konferenzschaltung oder durch ähnliche Kommunikationsmittel, welche ermöglichen, dass sämtliche Teilnehmer einander hören können, teilnehmen.

Der Verwaltungsrat fasst seine Beschlüsse mit einfacher Mehrheit der anwesenden und vertretenen Verwaltungsratsmitglieder, soweit sich aus dieser Satzung nichts anderes ergibt. Bei Stimmgleichheit entscheidet der Verwaltungsratsvorsitzende oder in dessen Abwesenheit sein Stellvertreter.

Verwaltungsratsbeschlüsse werden protokolliert und die Protokolle werden vom Verwaltungsratsvorsitzenden oder zwei Verwaltungsratsmitgliedern unterzeichnet.

Der Verwaltungsrat kann seine Beschlüsse auch im schriftlichen Umlaufverfahren mit den Stimmen aller Verwaltungsratsmitglieder fassen. Mit der Aufforderung zum schriftlichen Umlaufverfahren sind der Abstimmungsgegenstand sowie ein Beschlussvorschlag bekanntzugeben. Ein im schriftlichen Umlaufverfahren gefasster Beschluss kann auch in Textform erfolgen.

**Art. 21. Übertragung auf Dritte und Beratung durch Dritte.** Der Verwaltungsrat ist berechtigt, die Geschäfte der Investmentgesellschaft an eine oder mehrere natürliche oder juristische Personen zu übertragen (die „Partner der Investmentgesellschaft“), wobei die Partner der Investmentgesellschaft keine Verwaltungsratsmitglieder sein müssen. Der Verwaltungsrat ist berechtigt die hierfür erforderlichen Vollmachten zu erteilen. Die Partner der Investmentgesellschaft können die ihnen übertragenen Geschäfte der Investmentgesellschaft ihrerseits nur mit Zustimmung des Verwaltungsrates weiter übertragen. Daneben ist der Verwaltungsrat bzw. der gegebenenfalls bestellte AIFM berechtigt, sich bei den Geschäften der Investmentgesellschaft durch eine oder mehrere natürliche oder juristische Personen beraten zu lassen,

wobei die Berater keine Verwaltungsratsmitglieder sein müssen. Der Verwaltungsrat ist insbesondere berechtigt, einen Anlageberater (der „Anlageberater“) zu beauftragen.

**Art. 22. AIFM.** Die Investmentgesellschaft ist berechtigt, eine Verwaltungsgesellschaft als externen Verwalter alternativer Investmentfonds (der "AIFM") zu benennen oder selbst verwaltet zu bleiben. Sofern ein AIFM bestellt wird, wird der AIFM, unter der Aufsicht des Verwaltungsrats, die Teilfonds im Einklang mit dem Emissionsdokument, der Satzung und unter den Voraussetzungen und Rahmenbedingungen des Luxemburger Rechts, insbesondere des Gesetzes von 2007 und des AIFM Gesetzes, und im exklusiven Interesse der Anteilseigner verwalten. Der AIFM wäre dabei befugt, unter den nachfolgenden Voraussetzungen, alle Rechte, welche direkt oder indirekt mit den Vermögenswerten der Teilfonds verbunden sind, auszuüben. Einzelheiten zu der Ernennung eines externen Verwalters alternativer Investmentfonds oder zu einer selbst verwalteten Struktur der Investmentgesellschaft sind im Emissionsdokument niedergelegt.

Der gegebenenfalls bestellte AIFM ist berechtigt, einen Anlageberater (der „Anlageberater“) zu beauftragen.

**Art. 23. Interessenkonflikte.** Verträge und sonstige Geschäfte zwischen der Investmentgesellschaft und einer anderen Gesellschaft oder Unternehmung werden nicht dadurch beeinträchtigt oder deshalb ungültig, weil ein oder mehrere Verwaltungsratsmitglieder, Geschäftsführer oder Angestellte der Investmentgesellschaft oder des gegebenenfalls bestellten AIFM an dieser anderen Gesellschaft oder Unternehmung ein persönliches Interesse haben oder dort Verwaltungsratsmitglied, Geschäftsführer, Gesellschafter, leitender oder sonstiger Angestellter sind. Jedes Verwaltungsratsmitglied und jeder Geschäftsführer und leitende Angestellte der Investmentgesellschaft oder des gegebenenfalls bestellten AIFM, welche als Verwaltungsratsmitglied, Geschäftsführer, leitender Angestellter oder einfacher Angestellter in einer Gesellschaft oder Unternehmung, mit welcher die Investmentgesellschaft 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, ein Geschäftsführer oder ein leitender Angestellter der Investmentgesellschaft oder des gegebenenfalls bestellten AIFM im Zusammenhang mit einem Geschäftsvorfall der Investmentgesellschaft ein den Interessen der Investmentgesellschaft entgegengesetztes persönliches Interesse hat, wird dieses Verwaltungsratsmitglied, dieser Geschäftsführer oder dieser leitende Angestellte dem jeweiligen Verwaltungsrat bzw. der Geschäftsführung dieses entgegengesetzte persönliche Interesse mitteilen und im Zusammenhang mit diesem Geschäftsvorfall nicht an den Beratungen oder Abstimmungen teilnehmen und dieser Geschäftsvorfall wird ebenso wie das persönliche Interesse des Verwaltungsratsmitglieds, des Geschäftsführers oder leitenden Angestellten der nächstfolgenden Generalversammlung berichtet. Ein Verwaltungsratsmitglied der Investmentgesellschaft oder ein Geschäftsführer des gegebenenfalls bestellten AIFM ist über die Mitteilung der Tatsache, dass ein entgegengesetztes persönliches Interesse besteht, hinaus jedoch nicht verpflichtet, gegenüber der Investmentgesellschaft Informationen offen zu legen, wenn das Verwaltungsratsmitglied oder der Geschäftsführer dadurch Vertraulichkeitsverpflichtungen verletzen würde. Diese vorgehenden Bestimmungen sind nicht anwendbar auf Verwaltungsratsbeschlüsse, welche tägliche Geschäfte, die zu normalen Bedingungen eingegangen wurden, betreffen. Hierzu gehören insbesondere auch Handlungen und Erklärungen gegenüber dem gegebenenfalls bestellten AIFM bzw. Anlageberater der Investmentgesellschaft.

Falls ein Quorum des Verwaltungsrates wegen eines Interessenkonfliktes eines oder mehrerer Verwaltungsratsmitglieder nicht erreicht werden kann, werden die gültigen Beschlüsse durch eine Mehrheit der restlichen Verwaltungsratsmitglieder, welche bei einer solchen Verwaltungsratsitzung anwesend oder vertreten sind, getroffen.

**Art. 24. Vergütung des Verwaltungsrates und Freistellung.** Die Vergütung für Verwaltungsratsmitglieder wird von den Aktionären in der Generalversammlung festgelegt. Sie umfassen auch Auslagen und sonstige Kosten, welche den Verwaltungsratsmitgliedern in Ausübung ihrer Tätigkeit entstehen, einschließlich eventueller Kosten für Rechtsabwehrmaßnahmen, es sei denn, solche sind durch ein vorsätzliches oder grob fahrlässiges Verhalten, Untreue oder Betrug des betreffenden Verwaltungsratsmitglieds veranlasst.

Die Investmentgesellschaft wird die Verwaltungsratsmitglieder, Geschäftsführer, leitenden Angestellten und Mitarbeiter der Investmentgesellschaft sowie des gegebenenfalls bestellten AIFM oder Anlageberater, mit dem AIFM oder dem Anlageberater verbundene Unternehmen und deren Geschäftsführer, leitenden Angestellten und Mitarbeiter für jede Haftung und alle Forderungen, Schäden und Verbindlichkeiten, denen diese unter Umständen aufgrund ihrer Eigenschaft als Geschäftsführer, leitende Angestellte oder Mitarbeiter der Investmentgesellschaft bzw. des gegebenenfalls bestellten AIFM oder Anlageberaters oder in ihrer Funktion als AIFM oder Anlageberater aufgrund einer von ihnen im Zusammenhang mit der Investmentgesellschaft vorgenommenen oder unterlassenen Handlung unterliegen, soweit dies nicht durch ihre grobe Fahrlässigkeit oder vorsätzliches Fehlverhalten verursacht wurde, aus dem Vermögen der Investmentgesellschaft entschädigen beziehungsweise von solcher Haftung oder solchen Forderungen, Schäden und Verbindlichkeiten freistellen. Der Anspruch auf Freistellung bleibt jedoch solange unberührt, bis ein grob fahrlässiges oder vorsätzliches Verhalten gerichtlich festgestellt ist.

**Art. 25. Generalversammlung.** Die Aktionäre üben ihre Rechte in den Angelegenheiten der Investmentgesellschaft in der Generalversammlung aus. Die in der Generalversammlung ordnungsgemäß gefassten Beschlüsse binden alle Aktionäre. Die Generalversammlung übt ihre Befugnisse gemäß den anwendbaren gesetzlichen Bestimmungen aus.

Die ordentliche Generalversammlung wird jährlich am zweiten Donnerstag des Monats April um 14.00 Uhr im Großherzogtum Luxemburg abgehalten. Ist dieser Tag ein Samstag, Sonntag, gesetzlicher Feiertag oder Bankfeiertag im Großherzogtum Luxemburg, wird die ordentliche Generalversammlung am nächstfolgenden Bankarbeitstag abgehalten.

Außerordentliche Generalversammlungen finden auf schriftlichen Antrag von Aktionären, welche mindestens ein Zehntel des Gesellschaftskapitals vertreten oder auf Initiative des Verwaltungsrates statt. Erfolgt in einem solchen Fall die Einberufung nicht innerhalb von zwölf (12) Wochen nach Zugang des Antrages, ist der Antragsteller berechtigt, die Generalversammlung wirksam einzuberufen.

Generalversammlungen können im Ausland abgehalten werden, falls nach Ermessen des Verwaltungsrats außergewöhnliche Umstände dies erfordern.

Die Einberufung der Generalversammlung erfolgt durch den Verwaltungsrat per Einschreiben an die im Aktienregister verzeichnete Postanschrift unter Wahrung der gesetzlichen Fristen. Bei der Einberufung ist die Tagesordnung bekanntzugeben, die wenigstens die gesetzlich vorgegebenen Tagesordnungspunkte beinhalten muss. Die Tagesordnung wird vom Verwaltungsrat vorbereitet, außer in den Fällen, in welchen die Versammlung auf schriftlichen Antrag der Aktionäre zusammentritt, in welchem Falle der Verwaltungsrat eine zusätzliche Tagesordnung vorbereiten kann.

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

Die Generalversammlung ist beschlussfähig, wenn sämtliche Aktionäre ordnungsgemäß geladen sind, der Verwaltungsratsvorsitzende anwesend oder vertreten ist und, für den Fall der Änderung dieser Satzung oder der Auflösung der Investmentgesellschaft, eines Teilfonds oder einer Aktienklasse, mindestens die Hälfte des Gesellschaftskapitals vertreten ist.

Die Aktionäre fassen ihre Beschlüsse in der Generalversammlung mit der einfachen Mehrheit der Stimmen der anwesenden und vertretenen Aktionäre, soweit sich aus dem Gesetz oder dieser Satzung nichts anderes ergibt. Insbesondere die Änderung dieser Satzung und die Änderung der Anlagepolitik eines Teilfonds sowie die Auflösung der Investmentgesellschaft, eines Teilfonds oder einer Aktienklasse sowie die Verschmelzung von Teilfonds und Aktienklassen bedarf der Zustimmung der Generalversammlung. Für den Fall der Änderung der Satzung, der materiellen Änderung des Emissionsdokumentes oder der Auflösung der Investmentgesellschaft, eines Teilfonds oder einer Aktienklasse bedürfen die Beschlüsse einer Mehrheit von zwei Dritteln der abgegebenen Stimmen. Ungültige Stimmen und Enthaltungen gelten als nicht abgegebene Stimmen. Ein mit dieser Mehrheit getroffener Beschluss bindet auch diejenigen Aktionäre, die ihm nicht zugestimmt haben.

Soweit Beschlüsse der Aktionäre in der Generalversammlung in Rechte eingreifen, die ausschließlich Aktionäre eines bestimmten Teilfonds oder einer bestimmten Aktienklasse betreffen, können diese nur wirksam getroffen werden, soweit die Voraussetzungen der Beschlussfähigkeit und die Mehrheitsverhältnisse bei der Beschlussfassung für den jeweiligen Teilfonds oder die jeweilige Aktienklasse erfüllt sind. In diesem Fall sind lediglich die Aktionäre dieses Teilfonds oder dieser Aktienklasse stimmberechtigt.

Jede Aktie repräsentiert eine Stimme. Ein Aktionär kann sich bei jeder Generalversammlung durch eine schriftliche Vollmacht an eine andere Person, welche kein Aktionär sein muss und Verwaltungsratsmitglied sein kann, vertreten lassen.

Die Beschlüsse der Aktionäre in der Generalversammlung werden protokolliert und die Protokolle werden vom Verwaltungsratsvorsitzenden oder seinem Stellvertreter, dem Schriftführer und dem Stimmzähler unterzeichnet.

Die Aktionäre eines Teilfonds oder einer Aktienklasse können zu jeder Zeit eine Generalversammlung abhalten, um über Vorgänge zu entscheiden, welche ausschließlich diesen Teilfonds oder diese Aktienklasse betreffen. Die vorgenannten Bestimmungen gelten entsprechend.

## **VI. Geschäftsjahr und Jahresabschluss, Ausschüttungen und Verwendung des Ergebnisses**

**Art. 26. Geschäftsjahr und Jahresabschluss.** Geschäftsjahr ist das Kalenderjahr.

Der Verwaltungsrat hat innerhalb der handelsrechtlich vorgegebenen Fristen spätestens jedoch bis zur ordentlichen Generalversammlung für das vorangegangene Geschäftsjahr unter Beachtung der Grundsätze ordnungsgemäßer Buchführung und Bilanzierung für Kapitalgesellschaften sowie der Vorschriften im Großherzogtum Luxemburg die Bilanz und die Gewinn- und Verlustrechnung der Investmentgesellschaft unter Einbeziehung aller Teilfonds in Euro aufzustellen (der „Jahresabschluss“).

Buchführung und Jahresabschluss sind von einem Wirtschaftsprüfer (réviseur d'entreprises agréé) zu prüfen (der „Abschlussprüfer“).

**Art. 27. Ausschüttungen und Verwendung des Ergebnisses.** Der Verwaltungsrat ermittelt mindestens einmal jährlich die ausschüttungsfähige Liquidität und schüttet, im entsprechenden Teilfonds und/oder der entsprechenden Aktienklasse, angemessene Beträge anteilmäßig an die Aktionäre aus. Das Mindestgesellschaftskapital darf hierdurch nicht unterschritten werden.

Ausschüttungen durch die Investmentgesellschaft erfolgen nur an die zum jeweiligen Zeitpunkt des Ausschüttungsbeschlusses im Aktienregister der Investmentgesellschaft eingetragenen Aktionäre und haben schuldbefreiende Wirkung,

unabhängig davon, ob die im Aktienregister eingetragene Person zu diesem Zeitpunkt tatsächlicher Eigentümer der Aktien ist.

Grundsätzlich wird die gesamte Liquidität aus der Realisierung der Vermögenswerte, insbesondere der Beteiligungsgesellschaften, nach Abzug der Auszahlungen für Verbindlichkeiten der Investmentgesellschaft, sofern diese nicht durch die Investmentgesellschaft unmittelbar oder mittelbar zur Reinvestition oder für eine angemessene Liquiditätsreserve zur Deckung von anfallenden Kosten vorgehalten werden müssen, an die Aktionäre zeitnah ausgeschüttet („ausschüttungsfähige Liquidität“). Die ausschüttungsfähige Liquidität wird vom Verwaltungsrat unter Berücksichtigung kaufmännischer Vorsicht festgelegt.

Ausschüttungsfähige Liquidität kann als Ausschüttungen, welche das Ergebnis der Investmentgesellschaft verwenden (die „Dividendenausschüttung“), durch Ausschüttungen im Wege der Aktienrücknahme oder durch Ausschüttungen ausbezahlt werden, welche weder Dividendenausschüttungen noch Aktienrücknahmen sind (die „Substanzausschüttung“). Die Auszahlung erfolgt in der Berechnungswährung. Sachausschüttungen sind nur mit Zustimmung des betroffenen Aktionärs zulässig.

Ausschüttungen bleiben bis zur Auszahlung unverzinst. Jede Ausschüttung, die nicht innerhalb von fünf Jahren nach ihrer Festsetzung eingefordert wurde, verfällt und geht an den jeweiligen Teilfonds oder Aktienklasse zurück.

Der Verwaltungsrat ermittelt zum Ende eines jeden Geschäftsjahres das Ergebnis des Geschäftsjahres (das „Ergebnis“). Zum Zeitpunkt der Ermittlung des Ergebnisses stellt dieses den maximal verwendbaren Betrag für eine Dividendenausschüttung dar. Die Verwendung des Ergebnisses der Investmentgesellschaft wird von den Aktionären in der Generalversammlung beschlossen.

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, Vorabdividendenausschüttungen gemäß den einschlägigen Bestimmungen der luxemburgischen Gesetze vorzunehmen, auch ohne dass ein Zwischenabschluss erstellt ist.

## VII. Verwahrstelle

**Art. 28. Verwahrstelle.** Die Investmentgesellschaft wird die Verwahrung der Vermögenswerte in dem gesetzlich erforderlichen Umfang einem Kreditinstitut im Sinne des Gesetzes über den Finanzsektor vom 5. April 1993, in der jeweils gültigen Fassung als Verwahrstelle anvertrauen (die "Verwahrstelle"), welche den Anforderungen des Gesetzes von 2007 und des AIFM Gesetzes genügt. Die Verwahrstelle wird ihre Pflichten und Aufgaben im Sinne von Teil 2 des Gesetzes von 2007, dem AIFM Gesetz sowie dem sonstigen anwendbaren Luxemburger Recht wahrnehmen.

Enden die Aufgaben der Verwahrstelle, wird der Verwaltungsrat alle Anstrengungen unternehmen, um spätestens innerhalb von zwei (2) Monaten nach dem Ende mit Genehmigung der zuständigen Aufsichtsbehörde eine Nachfolgerin der Verwahrstelle zu bestellen.

## VIII. Laufzeit und Auflösung der Investmentgesellschaft, Auflösung und Verschmelzung von Teilfonds oder Aktienklassen

**Art. 29. Laufzeit.** Die Investmentgesellschaft wird für eine unbegrenzte Laufzeit errichtet.

**Art. 30. Auflösung der Investmentgesellschaft.** Die Investmentgesellschaft kann durch Beschluss der Generalversammlung aufgelöst werden. In diesem Fall ist die Investmentgesellschaft durch eine oder mehrere natürliche oder juristische Personen abzuwickeln und das Gesellschaftsvermögen zu verwerten (der „Liquidator“). Die Aktionäre ernennen den Liquidator in der Generalversammlung und legen seine Befugnisse und seine Vergütung fest.

Durch das Ausscheiden eines Aktionärs wird die Investmentgesellschaft nicht aufgelöst, sondern fortgeführt.

**Art. 31. Auflösung von Teilfonds oder Aktienklassen.** Ein Teilfonds oder eine Aktienklasse können nur auf Vorschlag des Verwaltungsrates durch Beschluss der Generalversammlung aufgelöst werden. Artikel 30 Absatz 1 gilt entsprechend.

**Art. 32. Verschmelzung von Teilfonds oder Aktienklassen.** Mehrere Teilfonds oder Aktienklassen können zum Ende eines Geschäftsjahres verschmolzen werden, wenn dies von der Versammlung der Aktionäre des entsprechenden Teilfonds oder Aktienklasse beschlossen wird. Eine solche Verschmelzung ist jedoch nur für Aktionäre, die dieser Verschmelzung zugestimmt haben, bindend. Die Aktien der Aktionäre, die der Verschmelzung nicht zugestimmt haben, werden zum einschlägigen Nettoinventarwert zurückgenommen.

Eine Verschmelzung erfolgt in der Weise, dass die Aktien eines oder mehrerer Teilfonds und/oder einer oder mehrerer Aktienklassen gegen die Aktien eines bestehenden oder neu aufgelegten Teilfonds oder einer bestehenden oder neu aufgelegten Aktienklasse getauscht werden. Die Ausgabe der Aktien des Teilfonds und/oder der Aktienklasse, in den und/oder die getauscht werden soll, erfolgt gegen Rückgabe der Aktien an dem/den zu tauschenden Teilfonds und/oder der/den zu tauschenden Aktienklasse(n) und Einbringung des Nettovermögens des/der zu tauschenden Teilfonds und/oder der zu tauschenden Aktienklasse(n) in das Nettovermögen des Teilfonds und/oder der Aktienklasse, in den und/oder die getauscht werden soll. Der Umtauschpreis wird am Umtauschtag bestimmt und basiert auf den Nettoinventarwerten der Aktien des abgebenden Teilfonds oder der abgebenden Aktienklasse sowie des aufnehmenden Teilfonds oder der aufnehmenden Aktienklasse am Umtauschtag. Maßgeblich für die Berechnung aller vom Umtausch betroffenen Nettoinventarwerte sind die für die Bewertung des Nettovermögens anzuwendenden Regeln des aufnehmenden Teilfonds oder der aufnehmenden Aktienklasse.

Die Verschmelzung eines Teilfonds der Investmentgesellschaft mit einem Luxemburger fonds commun de placement oder eines Teilfonds eines solchen fonds commun de placement, wobei der einzubringende Teilfonds der Teilfonds der Investmentgesellschaft ist, kann ebenfalls gemäß o.g. Bedingungen von der Versammlung der Aktionäre des entsprechenden Teilfonds beschlossen werden. Eine solche Verschmelzung ist jedoch nur für Aktionäre, die dieser Verschmelzung zugestimmt haben, bindend. Die Aktien der Aktionäre, die der Verschmelzung nicht zugestimmt haben, werden zum einschlägigen Nettoinventarwert zurückgenommen.

**Art. 33. Ein einziger Aktionär.** Das Eigentum an den Aktien der Investmentgesellschaft kann, zum Zeitpunkt ihrer Gründung oder zu einem späteren Zeitpunkt ein einziger Aktionär haben. In diesem Fall übt dieser Aktionär alle Rechte in den Angelegenheiten der Investmentgesellschaft in der Generalversammlung alleine aus.

## IX. Schlussbestimmungen

**Art. 34. Emissionsdokument.** Die Investmentgesellschaft veröffentlicht ein Emissionsdokument gemäß den gesetzlichen Bestimmungen. Das Emissionsdokument kann durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrates geändert oder ergänzt werden. Materielle Änderungen oder Ergänzungen des Emissionsdokumentes bedürfen zusätzlich eines Beschlusses der Generalversammlung.

**Art. 35. Anwendbares Recht.** Sämtliche in dieser Satzung nicht geregelten Fragen werden durch die Bestimmungen des abgeänderten Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften und des Gesetzes von 2007 und des AIFM Gesetzes einschließlich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen der jeweiligen Gesetze, geregelt."

### Zweiter Beschluss

Die Gesellschafterversammlung beschließt einstimmig gemäß Artikel 25 Absatz 8 Satz 3 der Satzung den in der Einberufung vom 12. August 2014 mitgeteilten Änderungen des Emissionsdokumentes die Zustimmung zu erteilen.

Da die Tagesordnung erschöpft ist und niemand das Wort ergreift, wird die Versammlung geschlossen.

Worüber die vorliegende notarielle Urkunde, an dem am Anfang des Dokumentes erwähnten Tag in Luxemburg aufgesetzt wurde.

Nachdem dieses Dokument den erschienenen Personen, welche dem Notar nach ihrem Namen, Vornamen, Personenstand und Wohnsitz bekannt sind, vorgelesen wurde, wurde es von den besagten erschienenen Personen gemeinsam mit Uns Notar unterzeichnet.

Gezeichnet: A. WAGNER, C. LENNIG, P. AUDESIRK, J.-J. WAGNER.

Einregistriert zu Esch/Alzette A.C., am 8. September 2014. Relation: EAC/2014/12002. Erhalten fünfundsiebzig Euro (75,- EUR).

Der Einnehmer ff. (gezeichnet): Monique HALSDORF.

Référence de publication: 2014146132/591.

(140166371) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 septembre 2014.

### Generation S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 35, avenue Monterey.

R.C.S. Luxembourg B 157.518.

In the year two thousand and fourteen, on the fifteenth day of September.

Before Maître Léonie Grethen, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg,

was held

an extraordinary general meeting of the shareholders (the "General Meeting of the Shareholders") of Generation S.A., a société anonyme governed by the law of the Grand-Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Registry under number B 157518, incorporated pursuant to a deed of Maître Jean-Joseph Wagner, notary residing in Sanem, on 15 December 2010, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, Number 320 of 17 February 2011 (the "Company").

The meeting is declared open with Mr Denis Vandenbulke, lawyer, professionally residing in Luxembourg, in the chair, (the "Chairman").

The Chairman appoints as secretary of the meeting, Mrs Monique Drauth, employee, professionally residing in Luxembourg.

The meeting elects as scrutineer, Mrs Christel Duval, lawyer, professionally residing in Luxembourg.

The bureau having thus been constituted, the Chairman declares and requests the notary to state:

I. that the meeting has been convened at this date and time by convening notice sent to each shareholder by registered letter on 5<sup>th</sup> September 2014. a copy of such convening notices has been given to the board of the meeting.

II. that the agenda of the meeting is the following:

1. Decision to increase the share capital of the Company to bring it from its current amount of EUR 31,000 (thirty one thousand euro) to a maximum amount of EUR 531,000 (five hundred thirty one thousand euro) by the issuance of a maximum of 5,000 (five thousand) new shares with a nominal value EUR 100 (one hundred euro) per share (the “Share Capital Increase”);

2. Decision to authorise the Board of Directors to organise the subscription to the Share Capital Increase, collect the subscriptions and payments thereunder without limiting or restricting the shareholders preferential subscription rights for a period of 30 days (the “Subscription Period”);

3. Decision to authorise the Board of Directors, acting through any of its Directors, acting individually, to enact the Share Capital Increase after the termination of the Subscription Period in front of a notary, the share capital of the Company being increased by the total amount of payments received during the Subscription Period and to amend the Company’s articles of incorporation accordingly;

4. Decision to remove the statutory auditor and appoint of a new statutory auditor for the Company.

III. That the shareholders present or represented, the proxyholders of the represented shareholders and the number of represented shares are shown on an attendance list; this attendance list, signed by the shareholders, the proxyholders of the represented shareholders and by the board of the meeting, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

IV. That the proxies of the represented shareholders, initialled ne varietur by the proxyholders and by the board of the meeting will also remain annexed to the present deed and will be registered with the present deed.

V. That it results from said attendance list that out of the three hundred and ten (310) shares, one hundred ninety-two (192) shares are duly represented at the present meeting and in consideration of the agenda and of the provisions of article 67, 67-1 and 68 of the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended, the present meeting is validly constituted and may validly deliberate on all the items of the agenda which the shareholders have been duly informed of before this meeting.

After duly considering each item of the agenda, the general meeting of shareholders UNANIMOUSLY adopted the following resolutions:

#### *First resolution*

The General Meeting of the Shareholders resolves to authorise the Board of Directors to increase the share capital of the Company to bring it from its current amount of EUR 31,000 (thirty one thousand euro) to a maximum amount of EUR 531,000 (five hundred thirty one thousand euro) by the issuance of a maximum of 5,000 (five thousand) new shares with a nominal value EUR 100 (one hundred euro) per share (the “Share Capital Increase”) without limiting or restricting the current shareholders preferential subscription rights.

#### *Second Resolution*

The General Meeting of the Shareholders resolves to authorise the Board of Directors to organise, within the limit of the authorised unissued share capital of the Company, the subscription to the Share Capital Increase, collect the subscriptions and payments thereunder without limiting or restricting the shareholders preferential subscription rights and for a period of 30 days (the “Subscription Period”).

#### *Third Resolution*

The General Meeting of the Shareholders resolves to authorise the Board of Directors, acting through any of its Directors, acting individually, to enact the Share Capital Increase after the termination of the Subscription Period in front of a notary, the share capital of the Company being increased by the total amount of payments received during the Subscription Period and to amend the Company’s articles of incorporation.

As a result the General Meeting of the Shareholders resolves to amend article 5 of the Company’s articles of incorporation in order to read:

“ **Art. 5.** Das gezeichnete Aktienkapital der Gesellschaft beträgt EINUNDREISSIGTAUSEND EURO (31.000.- EUR) eingeteilt in DREIHUNDERTZEHN (310) Aktien mit einem Nennwert von je EINHUNDERT EURO (100.- EUR).

Das genehmigte Kapital, einschließlich dem ausgegebenen Kapital, beläuft sich auf FÜNFHUNDERTEINUNDREISSIGTAUSEND EURO (EUR 531.000) eingeteilt in FUNFTAUSENDREIHUNDERTZEHN (5.310) Aktien mit einem Nennwert von je EINHUNDERT EURO (100.- EUR).

Der Vorstand kann, innerhalb einer Zeitspanne von fünf Jahren ab dem Datum der Veröffentlichung der Satzung, das Stammkapital im Rahmen des genehmigten Kapitals erhöhen. Diese Erhöhung kann durch die Zeichnung und Ausgabe von Aktien mit oder ohne Emissionsagio erfolgen.

Der Vorstand setzt die Eigenschaften, den Preis, den Zinssatz, die Ausgabe- und Rückkaufbedingungen der Anleihen fest.

Der Vorstand kann jegliche ordentlich bevollmächtigte Person beauftragen, Zeichnungen und Zahlung für Aktien welche die Kapitalerhöhung teilweise oder vollständig repräsentieren, entgegenzunehmen. Nach jeder Kapitalerhöhung

welche in der gesetzlich vorgesehenen Weise vom Vorstand durchgeführt wurde, wird die Satzung dementsprechen angepasst.

Die Aktien lauten auf den Namen oder den Inhaber, nach Wahl der Aktionäre, mit Ausnahme der Aktien, für welche das Gesetz die Form von Namensaktien vorschreibt.

Die Gesellschaft kann im Rahmen des Gesetzes und gemäß den darin festgelegten Bedingung ihre eigenen Aktien erwerben.

Das gezeichnete Aktienkapital der Gesellschaft kann erhöht oder reduziert werden, durch Beschluss der Generalversammlung der Aktionäre, welcher wie bei Satzungsänderung zu fassen ist.”

#### *Fourth Resolution*

The General Meeting of the Shareholders resolves to remove the statutory auditor and hereby appoints as new statutory auditor for the Company Mrs Karin Wagener, accountant, residing professionally at 35, Avenue Monterey, L-2163 Luxembourg until the annual general meeting of shareholders to be held in the year 2017.

#### *Expenses*

The expenses to be borne by the Company as a result of the foregoing are estimated at one thousand two hundred euros (EUR 1,200.-).

#### *Declaration*

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

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

The document having been read to the persons appearing, whom are known to the notary by their surname, name, civil status and residence, said persons appearing signed together with Us, Notary, the present original deed.

#### **Follows the French version of the preceding text:**

L'an deux mil quatorze, le quinze septembre.

Par-devant Maître Léonie Grethen, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

S'est réunie

l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires (l'«Assemblée Générale des Actionnaires») de la société Generation S.A., société anonyme, régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 157518, constituée aux termes d'un acte de Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem, en date du 15 décembre 2010, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 320 le 17 février 2011 (la «Société»).

L'assemblée est déclarée ouverte sous la présidence de M. Denis Vandenbulke, avocat, demeurant professionnellement à Luxembourg (le «Président»).

Le Président désigne Mme Monique Drauth, salariée, demeurant professionnellement à Luxembourg, comme secrétaire de l'assemblée.

L'assemblée nomme comme scrutateur Mme Christel Duval, avocat, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le bureau ainsi constitué, le Président a exposé et prié le notaire instrumentant d'acter:

I. Que l'assemblée a été convoquée à cette date et heure par convocation envoyée à chaque actionnaire par lettre recommandée le 5 septembre 2014. Copie desdites convocations a été donnée au bureau de l'assemblée.

II. Que l'ordre du jour de l'assemblée est le suivant:

1. Décision d'augmenter le capital social de la Société afin de porter son montant actuel de EUR 31.000 (trente et un mille euros) à un montant maximum de EUR 531.000 (cinq cent trente et un mille euros) par l'émission d'un maximum de 5.000 (cinq mille) nouvelles actions d'un montant nominal de EUR 100 (cent euros) par action (l'«Augmentation de Capital»);

2. Décision d'autoriser le Conseil d'Administration à organiser la souscription à l'Augmentation de Capital, collecter les souscriptions et les paiements y relatifs sans limiter ou restreindre les droits de souscription préférentiels des actionnaires pendant une période de 30 jours (la «Période de Souscription»);

3. Décision d'autoriser le Conseil d'Administration, agissant par l'intermédiaire de l'un quelconque de ses administrateurs, agissant individuellement, à acter devant notaire de l'Augmentation de Capital au terme de la Période de Souscription, étant entendu que le capital social ne peut être augmenté que du montant total des paiements reçus pendant la Période de Souscription, et de modifier les statuts de la Société en conséquence;

4. Décision de révoquer le mandat du commissaire aux comptes et de nommer un nouveau commissaire aux comptes pour la Société.

III. Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que le nombre d'actions représentées, sont indiqués sur une liste de présence; cette liste de présence, après avoir été signée par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés ainsi que par les membres du bureau, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

IV. Que les procurations des actionnaires représentés, après avoir été paraphées ne varient par les mandataires et le conseil de l'assemblée resteront pareillement annexées aux présentes et pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

V. Qu'il résulte de ladite liste de présence que sur le total de trois cent dix (310) actions, cent quatre-vingt-douze (192) actions sont dûment représentées à la présente assemblée et que vu l'ordre du jour et les prescriptions des articles 67, 67-1 et 68 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée, la présente assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur son ordre du jour dont les actionnaires ont été dûment informés préalablement à l'assemblée.

Après avoir dûment considéré chaque point de l'agenda, l'assemblée générale des actionnaires a adopté, à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

L'Assemblée Générale des Actionnaires décide d'autoriser le Conseil d'Administration à augmenter le capital social de la Société afin de porter son montant actuel de EUR 31.000 (trente et un mille euros) à un montant maximum de EUR 531.000 (cinq cent trente et un mille euros) par l'émission d'un maximum de 5.000 (cinq mille) nouvelles actions d'un montant nominal de EUR 100 (cent euros) par action (l'«Augmentation de Capital») sans limiter ou restreindre les droits de souscription préférentiels des actionnaires actuels.

#### *Deuxième résolution*

L'Assemblée Générale des Actionnaires décide d'autoriser le Conseil d'Administration à organiser, dans les limites du capital autorisé de la Société, la souscription à l'Augmentation de Capital, collecter les souscriptions et les paiements y relatifs sans limiter ou restreindre les droits de souscription préférentiels des actionnaires pendant une période de 30 jours (la «Période de Souscription»).

#### *Troisième résolution*

L'Assemblée Générale des Actionnaires décide d'autoriser le Conseil d'Administration, agissant par l'intermédiaire de l'un quelconque de ses administrateurs, agissant individuellement, à acter devant notaire de l'Augmentation de Capital au terme de la Période de Souscription, étant entendu que le capital social ne peut être augmenté que du montant total des paiements reçus pendant la Période de Souscription, et de modifier les statuts de la Société.

En conséquence l'Assemblée Générale des Actionnaires décide de modifier l'article 5 des statuts comme suit:

“ **Art. 5.** Das gezeichnete Aktienkapital der Gesellschaft beträgt EINUNDREISSIGTAUSEND EURO (31.000.- EUR) eingeteilt in DREIHUNDERTZEHN (310) Aktien mit einem Nennwert von je EINHUNDERT EURO (100.- EUR).

Das genehmigte Kapital, einschließlich dem ausgegebenen Kapital, beläuft sich auf FÜNFHUNDERTEINUNDREISSIGTAUSEND EURO (EUR 531.000) eingeteilt in FUNFTAUSENDREIHUNDERTZEHN (5.310) Aktien mit einem Nennwert von je EINHUNDERT EURO (100.- EUR).

Der Vorstand kann, innerhalb einer Zeitspanne von fünf Jahren ab dem Datum der Veröffentlichung der Satzung, das Stammkapital im Rahmen des genehmigten Kapitals erhöhen. Diese Erhöhung kann durch die Zeichnung und Ausgabe von Aktien mit oder ohne einer Emissionsagio erfolgen.

Der Vorstand setzt die Eigenschaften, den Preis, den Zinssatz, die Ausgabe- und Rückkaufbedingungen der Anleihen fest.

Der Vorstand kann jegliche ordentlich bevollmächtigte Person beauftragen, Zeichnungen und Zahlung für Aktien welche die Kapitalerhöhung teilweise oder vollständig repräsentieren, entgegenzunehmen. Nach jeder Kapitalerhöhung welche in der gesetzlich vorgesehenen Weise vom Vorstand durchgeführt wurde, wird die Satzung dementsprechen angepasst.

Die Aktien lauten auf den Namen oder den Inhaber, nach Wahl der Aktionäre, mit Ausnahme der Aktien, für welche das Gesetz die Form von Namensaktien vorschreibt.

Die Gesellschaft kann im Rahmen des Gesetzes und gemäß den darin festgelegten Bedingung ihre eigenen Aktien erwerben.

Das gezeichnete Aktienkapital der Gesellschaft kann erhöht oder reduziert werden, durch Beschluss der Generalversammlung der Aktionäre, welcher wie bei Satzungsänderung zu fassen ist.”

#### *Quatrième résolution*

L'Assemblée Générale des Actionnaires décide de résilier le mandat du commissaire aux comptes et de nommer un nouveau commissaire aux comptes pour la Société en la personne de Madame Karin Wagener, comptable, résidant professionnellement au 35, Avenue Monterey, L-2163 Luxembourg jusqu'à l'assemblée générale annuelle des actionnaires qui se tiendra en l'an 2017.

*Estimation des dépenses*

Les dépenses qui seront supportés par la Société dans le cadre de l'Augmentation de Capital, ont été estimés à mille deux cents euros (EUR 1.200,-).

*Déclaration*

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

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, à la date indiquée au début du présent document.

Le document ayant été lu aux comparants, connus du notaire par leur nom, prénom, état civil et résidence, ces personnes ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: Vandenbulke, Drauth, Duval, GRETHEN.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 16 septembre 2014. Relation: LAC/2014/42935. Reçu soixante-quinze euros (75,- €).

Le Receveur (signé): Irène Thill.

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

Luxembourg, le 23 septembre 2014.

Référence de publication: 2014147370/204.

(140168494) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 septembre 2014.

**Candriam Luxembourg, Société Anonyme, Société Anonyme.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 136, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 37.647.

In the year two thousand and fourteen, on the nineteenth of September.

Before us, Me Henri Hellinckx, notary, residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

Was held

an extraordinary general meeting of the shareholders of Candriam Luxembourg, a société en commandite par actions governed by the laws of Luxembourg, with registered office at 136, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, incorporated following a deed of 10 July 1991, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, under number 27 of the year 1992 and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 37647 (the "Company"). The articles of incorporation of the Company have for the last time been amended following a deed of the undersigned notary, on September 5, 2014, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 2487 of September 16, 2014.

The meeting was declared open at 10.30 a.m. by Annick Braquet, with professional address in Luxembourg, in the chair, who appointed as secretary Solange Wolter, with professional address in Luxembourg.

The meeting elected as scrutineer Mireille Defawe, with professional address in Luxembourg.

The bureau of the meeting having thus been constituted, the Chairman declared and requested the notary to record the following:

(i) That the agenda of the meeting was the following:

*Agenda*

1 To reduce the share capital of the Company by an aggregate amount of one hundred forty million euro (EUR 140,000,000.-) so as to reduce it from its current amount of one hundred ninety five million nine hundred three thousand eight hundred seventy-nine euro and forty-four cents (EUR 195,903,879.44) to fifty-five million nine hundred and three thousand eight hundred seventy-nine euro and forty-four cents (EUR 55,903,879.44) by cancellation of fourteen billion (14,000,000,000) class A shares with a nominal value of one cent (EUR 0.01) each, and (i) to allocate an amount of three million seven hundred eighty-three thousand four hundred and ten euro (EUR 3,783,410.-) out of the proceeds of the share capital reduction to the Company's deferred losses and (ii) to reimburse the nominal amount of the cancelled shares in an amount of one hundred thirty six million two hundred sixteen thousand five hundred ninety euro (EUR 136,216,590.-) to the holder of the class A shares by payment to be deferred and to be settled partially in cash and partially in kind with receivables owed or to be owed to the holder of the class A shares, as agreed between the Company and the holders of the class A shares;

2 To confirm the amount of the Company's share capital at fifty-five million nine hundred and three thousand eight hundred seventy-nine euro and forty-four cents (EUR 55,903,879.44) represented by five billion five hundred ninety million three hundred eighty-seven thousand nine hundred forty-three (5,590,387,943) class A shares with a nominal value of one cent (EUR 0.01) each, and one (1) class GP share with a nominal value of one cent (EUR 0.01);

3 To reduce the authorised capital of the Company by an aggregate amount of one hundred seventy-five million euro (EUR 175,000,000.-) so as to reduce it from its current amount of two hundred forty-four million eight hundred seventy-nine thousand eight hundred forty-nine euro and thirty cents (EUR 244,879,849.30) to an amount of sixty-nine million eight hundred seventy-nine thousand eight hundred forty-nine euro and thirty cents (EUR 69,879,849.30);

4 To confirm the amount of the Company's authorised share capital at sixty-nine million eight hundred seventy-nine thousand eight hundred forty-nine euro and thirty cents (EUR 69,879,849.30) represented by five billion five hundred ninety million three hundred eighty-seven thousand nine hundred forty-four (5,590,387,944) Class A Shares, one billion three hundred ninety-seven million five hundred ninety-six thousand nine hundred eighty-five (1,397,596,985) Class B Shares and one (1) Class GP Share;

5 To amend paragraph 1 of article 5 and paragraph 1 of article 7.1 of the articles of incorporation of the Company, in order to reflect the above points of the agenda;

6 To reduce the Company's legal reserve from its current amount of nineteen million five hundred ninety thousand three hundred eighty-eight euro (EUR 19,590,388.-) to five million five hundred ninety thousand three hundred eighty-eight euro (EUR 5,590,388.-) and to allocate an amount of fourteen million euro (EUR 14,000,000.-) to a newly created freely distributable reserve;

7 To confer all and any powers to the board of directors of the Company in order to implement the capital reduction;

8 Miscellaneous.

(ii) That the shareholders present or represented, the proxyholders of the represented shareholders and the number of the shares held by the shareholders are shown on an attendance-list;

(iii) This attendance-list, signed by the shareholders, the proxyholders of the represented shareholders, the bureau of the meeting and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

(iv) That the proxies of the represented shareholders, signed by the proxyholders, the bureau of the meeting and the undersigned notary will also remain annexed to the present deed.

(v) That the whole corporate capital was represented at the meeting and all the shareholders present or represented declared that they had due notice and got knowledge of the agenda prior to this meeting, and waived their right to be formally convened.

(vi) That the meeting was consequently regularly constituted and could validly deliberate on all the items of the agenda.

(vii) That the general meeting of shareholders, each time unanimously, took the following resolutions:

#### *First resolution*

The general meeting of shareholders resolved to reduce the share capital of the Company by an aggregate amount of one hundred forty million euro (EUR 140,000,000.-) so as to reduce it from its current amount of one hundred ninety five million nine hundred three thousand eight hundred seventy-nine euro and forty-four cents (EUR 195,903,879.44) to fifty-five million nine hundred and three thousand eight hundred seventy-nine euro and forty-four cents (EUR 55,903,879.44) by cancellation of fourteen billion (14,000,000,000) class A shares with a nominal value of one cent (EUR 0.01) each, and (i) to allocate an amount of three million seven hundred eighty-three thousand four hundred and ten euro (EUR 3,783,410.-) out of the proceeds of the share capital reduction to the Company's deferred losses and (ii) to reimburse the nominal amount of the cancelled shares in an amount of one hundred thirty six million two hundred sixteen thousand five hundred ninety euro (EUR 136,216,590.-) to the holder of the class A shares by payment to be deferred and to be settled partially in cash and partially in kind with receivables owed or to be owed to the holder of the class A shares, as agreed between the Company and the holders of the class A shares.

#### *Second resolution*

The general meeting of shareholders resolved to confirm the amount of the Company's share capital at fifty-five million nine hundred and three thousand eight hundred seventy-nine euro and forty-four cents (EUR 55,903,879.44) represented by five billion five hundred ninety million three hundred eighty-seven thousand nine hundred forty-three (5,590,387,943) class A shares with a nominal value of one cent (EUR 0.01) each, and one (1) class GP share with a nominal value of one cent (EUR 0.01).

#### *Third resolution*

The general meeting of shareholders resolved to reduce the authorised capital of the Company by an aggregate amount of one hundred seventy-five million euro (EUR 175,000,000.-) so as to reduce it from its current amount of two hundred forty-four million eight hundred seventy-nine thousand eight hundred forty-nine euro and thirty cents (EUR 244,879,849.30) to an amount of sixty-nine million eight hundred seventy-nine thousand eight hundred forty-nine euro and thirty cents (EUR 69,879,849.30);

#### *Fourth resolution*

The general meeting of shareholders resolved to confirm the amount of the Company's authorised share capital at sixty-nine million eight hundred seventy-nine thousand eight hundred forty-nine euro and thirty cents (EUR 69,879,849.30)

represented by five billion five hundred ninety million three hundred eighty-seven thousand nine hundred forty-four (5,590,387,944) Class A Shares, one billion three hundred ninety-seven million five hundred ninety-six thousand nine hundred eighty-five (1,397,596,985) Class B Shares and one (1) Class GP Share;

*Fifth resolution*

The general meeting of shareholders resolved to amend paragraph 1 of article 5 and paragraph 1 of article 7.1 of the articles of incorporation of the Company in order to reflect the above resolutions. These paragraphs will from now on read as follows:

« **Art. 5. Issued Capital.** The issued capital of the Company is set at fifty-five million nine hundred three thousand eight hundred seventy-nine euro and forty-four cents (EUR 55,903,879.44) divided into five billion five hundred ninety million three hundred eighty-seven thousand nine hundred forty-three (5,590,387,943) class A shares with a nominal value of one cent (EUR 0.01) each (the "Class A Shares"), which shall be held by the limited shareholder(s) (actionnaire(s) commanditaire(s)) and one (1) class GP share with a nominal value of one cent (EUR 0.01) each (the "Class GP Share"), which shall be held by the unlimited partner (associé commandité), in representation of its unlimited partnership interest in the Company.”

“ **Art. 7. Authorised Capital, Increase and Reduction of Capital.**

7.1. The authorised capital of the Company (including, for the avoidance of doubt, the issued capital of the Company) is set at sixty-nine million eight hundred seventy-nine thousand eight hundred forty-nine euro and thirty cents (EUR 69,879,849.30) divided into five billion five hundred ninety million three hundred eighty-seven thousand nine hundred forty-four (5,590,387,944) Class A Shares, one billion three hundred ninety-seven million five hundred ninety-six thousand nine hundred eighty-five (1,397,596,985) Class B Shares and one (1) Class GP Share. Each authorised share of each class has a nominal value of one cent (EUR 0.01).”

*Sixth resolution*

The general meeting of shareholders resolved to reduce the Company's legal reserve from its current amount of nineteen million five hundred ninety thousand three hundred eighty-eight euro (EUR 19,590,388.-) to five million five hundred ninety thousand three hundred eighty-eight euro (EUR 5,590,388.-) and to allocate an amount of fourteen million euro (EUR 14,000,000.-) to a newly created freely distributable reserve.

*Seventh resolution*

The general meeting of shareholders resolved to confer all and any powers to the board of directors of the Company in order to implement the above resolutions.

The board of directors of the Company is notably entitled and authorised to make the reimbursement of capital to the relevant shareholder, by payment in kind, in accordance with the first resolution, to set the date and other formalities of such payment and to do all other things necessary and useful in relation to the above resolutions.

There being no other business on the Agenda, the meeting was adjourned at 11.00.a.m.

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

Whereupon, the present deed was drawn up in Luxembourg by the undersigned notary, on the day referred to at the beginning of this document.

The document having been read to the appearing persons, who are known to the undersigned notary by their surname, first name, civil status and residence, such persons signed together with the undersigned notary, this original deed.

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

L'an deux mille quatorze, le dix-neuf septembre.

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

S'est réunie

une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de Candriam Luxembourg, une société en commandite par actions régie par le droit luxembourgeois, ayant son siège social au 136, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, constituée suivant acte du 10 juillet 1991, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations sous le numéro 27 de l'année 1992 et immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, sous le numéro B37647 (la "Société"). Les statuts ont été modifiés la dernière fois suivant acte reçu par le notaire instrumentant, en date du 5 septembre 2014, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations sous le numéro 2487 du 16 septembre 2014.

L'assemblée a été déclarée ouverte à 10.30 heures sous la présidence de Annick Braquet, domicilié professionnellement à Luxembourg, qui a désigné comme secrétaire Solange Wolter, domicilié professionnellement à Luxembourg.

L'assemblée a choisi comme scrutateur Mireille Defawe, domicilié professionnellement à Luxembourg.

Le bureau ainsi constitué, le président a exposé et prié le notaire soussigné d'acter ce qui suit:

(viii) Que l'ordre du jour de l'assemblée était le suivant:

*Ordre du jour*

1 Réduction du capital social de la Société d'un montant total de cent quarante millions d'euros (EUR 140.000.000,-) afin de le porter de son montant actuel de cent quatre-vingt-quinze millions neuf cent trois mille huit cent soixante-dix-neuf euros et quarante-quatre centimes (EUR 195.903.879,44) à cinquante-cinq millions neuf cent trois mille huit cent soixante-dix-neuf euros et quarante-quatre centimes (EUR 55.903.879,44) en procédant à l'annulation de quatorze milliards (14.000.000.000) d'actions de catégorie A d'une valeur nominale d'un centime (EUR 0.01) chacune et (i) allocation d'un montant de trois millions sept cent quatre-vingt-trois mille quatre cent dix euros (EUR 3.783.410) sur le produit de la réduction du capital social aux pertes reportées de la Société et (ii) remboursement du montant nominal des actions annulées d'un montant de cent trente-six millions deux cent seize mille cinq cent quatre-vingt-dix euros (136.216.590,-) au détenteur d'actions de catégorie A par paiement qui sera différé et réglé partiellement en numéraire et partiellement en nature par des créances dues ou pouvant être dues au détenteur d'actions de catégorie A, tel que convenu entre la Société et les détenteurs d'actions de catégorie A;

2 Confirmation du capital social de la Société d'un montant de cinquante-cinq millions neuf cent trois mille huit cent soixante-dix-neuf euros et quarante-quatre centimes (EUR 55.903.879,44) représenté par cinq milliards cinq cent quatre-vingt-dix millions trois cent quatre-vingt-sept mille neuf cent quarante-trois (5.590.387.943) actions de catégorie A d'une valeur nominale de un centime (EUR 0,01) chacune, et une (1) Action du Commandité de la Société d'une valeur nominale de un centime (EUR 0,01);

3 Réduction du capital autorisé de la Société d'un montant total de cent soixante-quinze millions d'euros (EUR 175.000.000,-) afin de le porter de son montant actuel de deux cent quarante-quatre millions huit cent soixante-dix-neuf mille huit cent quarante-neuf euros et trente centimes (EUR 244.879.849,30) à soixante-neuf millions huit cent soixante-dix-neuf mille huit cent quarante-neuf euros et trente centimes (EUR 69.879.849,30);

4 Confirmation du capital autorisé de la Société d'un montant de soixante-neuf millions huit cent soixante-dix-neuf mille huit cent quarante-neuf euros et trente centimes (EUR 69.879.849,30) représenté par cinq milliards cinq cent quatre-vingt-dix millions trois cent quatre-vingt-sept mille neuf cent quarante-quatre (5.590.387.944) actions de catégorie A d'une valeur nominale de un centime (EUR 0,01) chacune, et une (1) Action du Commandité de la Société d'une valeur nominale de un centime (EUR 0,01);

5 Modification de l'alinéa 1 de l'article 5 et l'alinéa 1 du paragraphe 7.1 des statuts de la Société, afin de refléter les points ci-dessus mentionnés de l'agenda;

6 Réduction de la réserve légale de la Société du montant actuel de dix-neuf millions cinq cent quatre-vingt-dix mille trois cent quatre-vingt-huit euros (EUR 19.590.388,-) à cinq millions cinq cent quatre-vingt-dix mille trois cent quatre-vingt-huit euros (EUR 5.590.388,-) et allocation d'un montant de quatorze millions d'euros (EUR 14.000.000,-) à une réserve librement distribuable nouvellement créée;

7 Délégation de tous pouvoirs au conseil d'administration de la Société pour l'exécution des points ci-haut mentionnés;

8 Divers.

(ix) Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que le nombre d'actions détenues par les actionnaires, sont indiqués sur une liste de présence;

(x) Cette liste de présence, après avoir été signée par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés, les membres du bureau et le notaire soussigné, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

(xi) Que les procurations des actionnaires représentés, après avoir été signées par les mandataires, les membres du bureau et le notaire soussigné resteront pareillement annexées au présent acte.

(xii) Que l'intégralité du capital social était représentée à l'assemblée et tous les actionnaires présents ou représentés ont déclaré avoir eu connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué au préalable et ont renoncé à leur droit d'être formellement convoqués.

(xiii) Que l'assemblée était par conséquent régulièrement constituée et a pu délibérer valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour.

(xiv) Que l'assemblée a pris, chaque fois à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée générale des actionnaires a décidé, de réduire le capital social de la Société d'un montant total de cent quarante millions d'euros (EUR 140.000.000,-) afin de le porter de son montant actuel de cent quatre-vingt-quinze millions neuf cent trois mille huit cent soixante-dix-neuf euros et quarante-quatre centimes (EUR 195.903.879,44) à cinquante-cinq millions neuf cent trois mille huit cent soixante-dix-neuf euros et quarante-quatre centimes (EUR 55.903.879,44) en procédant à l'annulation de quatorze milliards (14.000.000.000) d'actions de catégorie A d'une valeur nominale d'un centime (EUR 0.01) chacune et (i) allocation d'un montant de trois millions sept cent quatre-vingt-trois mille quatre cent dix euros (EUR 3.783.410) sur le produit de la réduction du capital social aux pertes reportées de la Société et (ii)

remboursement de la valeur nominale des actions annulées d'un montant de cent trente-six millions deux cent seize mille cinq cent quatre-vingt-dix euros (136.216.590,-) au détenteur d'actions de catégorie A par paiement qui sera différé et réglé partiellement en numéraire et partiellement en nature par des créances dues ou pouvant être dues au détenteur d'actions de catégorie A, tel que convenu entre la Société et les détenteurs d'actions de catégorie A.

#### *Deuxième résolution*

L'assemblée générale des actionnaires a décidé, de confirmer le capital social de la Société d'un montant de cinquante-cinq millions neuf cent trois mille huit cent soixante-dix-neuf euros et quarante-quatre centimes (EUR 55.903.879,44) représenté par cinq milliards cinq cent quatre-vingt-dix millions trois cent quatre-vingt-sept mille neuf cent quarante-trois (5.590.387.943) actions de catégorie A d'une valeur nominale de un centime (EUR 0,01) chacune, et une (1) Action du Commandité de la Société d'une valeur nominale de un centime (EUR 0,01).

#### *Troisième résolution*

L'assemblée générale des actionnaires a décidé, de réduire le capital autorisé de la Société d'un montant total de cent soixante-quinze millions d'euros (EUR 175.000.000,-) afin de le porter de son montant actuel de deux cent quarante-quatre millions huit cent soixante-dix-neuf mille huit cent quarante-neuf euros et trente centimes (EUR 244.879.849,30) à soixante-neuf millions huit cent soixante-dix-neuf mille huit cent quarante-neuf euros et trente centimes (EUR 69.879.849,30).

#### *Quatrième résolution*

L'assemblée générale des actionnaires a décidé, confirmer le capital autorisé de la Société d'un montant de soixante-neuf millions huit cent soixante-dix-neuf mille huit cent quarante-neuf euros et trente centimes (EUR 69.879.849,30) représenté par cinq milliards cinq cent quatre-vingt-dix millions trois cent quatre-vingt-sept mille neuf cent quarante-quatre (5.590.387.944) actions de catégorie A d'une valeur nominale de un centime (EUR 0,01) chacune, et une (1) Action du Commandité de la Société d'une valeur nominale de un centime (EUR 0,01).

#### *Cinquième résolution*

L'assemblée générale des actionnaires a décidé de modifier l'alinéa 1 de l'article 5 et l'alinéa de l'article 7.1 des statuts de la Société pour refléter les résolutions ci-dessus. Lesdits alinéas seront dorénavant rédigés comme suit:

" **Art. 5. Capital Emis.** Le capital social de la Société émis est fixé à cinquante-cinq millions neuf cent trois mille huit cent soixante-dix-neuf euros et quarante-quatre centimes (EUR 55.903.879,44) représenté par cinq milliards cinq cent quatre-vingt-dix millions trois cent quatre-vingt-sept mille neuf cent quarante-trois (5.590.387.943) actions de catégorie A ayant une valeur nominale d'un centime (EUR 0,01) chacune (les «Actions de Catégorie A»), qui seront détenues par les associés commanditaires et une (1) action du commandité ayant une valeur nominale d'un centime (EUR 0,01) (l'«Action du Commandité»), qui sera détenue par l'associé commandité, en représentation de son engagement indéfini dans la Société."

" **Art. 7. Capital Autorisé - Augmentation et Réduction du Capital Emis.**

7.1 Le capital autorisé de la Société (incluant, afin d'éviter tout doute, le capital social de la Société émis) est fixé à soixante-neuf million huit cent soixante-dix-neuf mille huit cent quarante-neuf euros et trente centimes (EUR 69.879.849,30), représenté par cinq milliards cinq cent quatre-vingt-dix millions trois cent quatre-vingt-sept mille neuf cent quarante-quatre (5.590.387.944) Actions de Catégorie A, un milliard trois cent quatre-vingt-dix-sept millions cinq cent quatre-vingt-seize mille neuf cent quatre-vingt-cinq (1.397.596.985) Actions de Catégorie B et une (1) Action du Commandité. Chaque action autorisée a une valeur nominale d'un centime (EUR 0,01) chacune."

#### *Sixième résolution*

L'assemblée générale des actionnaires a décidé de réduire la réserve légale de la Société du montant actuel de dix-neuf millions cinq cent quatre-vingt-dix mille trois cent quatre-vingt-huit euros (EUR 19.590.388,-) à cinq millions cinq cent quatre-vingt-dix mille trois cent quatre-vingt-huit euros (EUR 5.590.388,-) et d'allouer un montant de quatorze million d'euros (EUR 14.000.000,-) à une réserve librement distribuable nouvellement créée.

#### *Septième résolution*

L'assemblée générale de la Société a décidé de déléguer au conseil d'administration tous pouvoirs pour mettre en oeuvre les résolutions entreprises.

Le conseil d'administration est notamment autorisé et mandaté à effectuer le remboursement du capital aux actionnaires par paiements en nature, conformément à la première résolution,, à fixer la date et toutes autres modalités de ces paiements, et à prendre toute autre mesure nécessaire et utile en relation avec les résolutions prises ci-dessus.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, la séance est levée à 11.00 heures.

Le notaire soussigné qui comprend et parle la langue anglaise, déclare par la présente qu'à la demande des comparants ci-avant, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française, et qu'à la demande des mêmes comparants, en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise primera.

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

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

Signé: A. BRAQUET, S. WOLTER, M. DEFAWE et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 19 septembre 2014. Relation: LAC/2014/43675. Reçu soixante-quinze euros (75,- EUR).

Le Receveur ff. (signé): C. FRISING.

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

Luxembourg, le 23 septembre 2014.

Référence de publication: 2014147217/270.

(140168415) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 septembre 2014.

### **Northland Resources SE, Société Européenne.**

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

R.C.S. Luxembourg B 151.150.

The present transfer project (the "Transfer Project") is issued pursuant to article 8 of Council Regulation (EC) 2157/2001 of 8 October 2011 on the statute for a European company (the "EC Regulation") and article 101-2 of the Luxembourg law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the "Law"). It sets out the terms of the proposed transfer of the registered office of the Company from Luxembourg to Sweden (the "Transfer").

**1. Current status of the Company.** The Company was incorporated on 13 March 1987 under the laws of the Province of British Columbia. The Company has transferred its registered office to Luxembourg and adopted the legal form of a public limited liability company (société anonyme) governed by the Law through a decision taken at an extraordinary general meeting of shareholders of the Company held on 18 January 2010 and documented by a deed of Maître Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations ("Mémorial C"), number 536, dated 12 March 2010. The Company has further changed its legal form into a European company (SE) pursuant to a deed of Maître Francis Kessler, notary residing in Esch-sur-Alzette, on 28 August 2014, not yet published in the Mémorial C.

The Company is registered with the Luxembourg trade and companies' register under number B 151.150 and its registered office is set at 7A, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg.

The Company's subscribed share capital is set at four million three hundred and forty-eight thousand two hundred and ninety-two Swedish Krona and fifty-four öre (SEK 4,348,292.54) represented by sixty-five million six hundred and seventy-three thousand five hundred and fifty-two (69,136,842) shares, without nominal value.

**2. Transfer process.** The Company wishes to transfer its registered office from 7A, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg, to Sweden at the following address: Datavägen 14, 977 54 Luleå, Sweden.

The Transfer Project, together with the management report explaining and justifying the legal and economic aspects of the transfer and explaining the implications of the transfer for shareholders, creditors and employees (if any) of the Company (the "Management Report"), have been prepared and approved by the board of directors of the Company (the "Board of Directors").

Pursuant to article 101-5 of the Law, the Company intends to make the present Transfer Project as well as the Management Report accessible to its shareholder and creditors at its registered office at least one (1) month before the date of the general meeting of shareholders of the Company approving the Transfer.

The Transfer will be approved by a decision of the general meeting of shareholders of the Company taken in front of a Luxembourg notary with a quorum of at least half of the share capital being present or represented and a majority of 2/3 of the shareholders, at least two (2) months after the date of the publication of the present Transfer Project in the Mémorial C.

Pursuant to article 101-11 of the Law, the Transfer will be effective as from the date of registration of the transfer of the registered office of the Company with the companies register kept by the Swedish Companies Registration Office in Sweden.

After the Transfer, the Company's corporate name will be changed to Northland Resources SE (publ).

**3. Consequences of the Transfer.** The context of the Transfer is further detailed in the Management Report.

Although the individual situation of each shareholder has not been evaluated, the Transfer is estimated not to entail any material economic impact and is also estimated to be essentially neutral for the shareholders and creditors of the Company from a legal and economic standpoint based on the current situation of the Company as at the date hereof. In addition, the shareholders will remain shareholders of the same legal entity since the Transfer will not result in the winding

up of the Company or in the creation of a new legal person, and the legal environment of the Company in Sweden will be at least as protective for the shareholders of the Company as the current one in Luxembourg.

No special rights or advantages have been granted to the directors or to the independent auditor of the Company by reason of the transfer of the registered office of the Company to Sweden.

It is reminded that the Company does not have any employee.

**4. Amended articles of association of the Company.** Upon transfer of the Company to Sweden, the articles of association of the Company will read as set out in Schedule 1.

*On behalf on the Board of Directors*

Stefan Mansson

*Director*

### **Schedule 1: Amended articles of association of the Company**

“Northland Resources SE (publ)

#### **I. Name**

**Art. 1. Name.** The name of the company is "Northland Resources SE (publ)" (the “Company”). The Company is a European public limited liability company (société européenne) governed by applicable laws of the country in which the Company has its registered office, the EC regulation N° 2157/2001 of 8 October 2001 on the statute for a European company (SE) and these articles of association (the “Articles”).

#### **II. Registered office**

**Art. 2. Registered office.** The registered office of the Company shall be in Luleå, Sweden.

#### **III. Object**

**Art. 3. Corporate object.** The Company shall directly or indirectly through subsidiaries or shares in other companies conduct business by exploration and exploitation of mineral deposits, trading in ore concentrates and metals, management of immovable and movable assets and other compatible business.

#### **IV. Duration**

##### **Art. 4. Duration.**

4.1. The Company is formed for an unlimited duration.

4.2. The Company will not be dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, incapacity, insolvency, bankruptcy or any similar event affecting one or several shareholders.

#### **V. Capital**

##### **Art. 5. Capital.**

5.1. The Company’s minimum share capital shall be four million three-hundred forty-eight thousand two-hundred and ninety-two Swedish Krona and fifty-four ore (4,348,292.54). The Company’s maximum share capital shall be seventeen million three-hundred ninety-three thousand one-hundred and seventy Swedish Krona and sixteen ore (17,393,170.16).

5.2. The Annual General Meeting shall each year resolve whether the Annual General Meeting shall authorize the Board in the Company to be entitled to, with deviation from the shareholders’ preferential rights, a right to issue shares, warrants and convertibles.

#### **VI. Shares**

##### **Art. 6. Shares.**

6.1. The minimum number of shares in the Company shall be sixty-nine million one-hundred thirty-six thousand eight hundred and forty-two (69,136,842) shares.

The maximum number of shares in the Company shall be two-hundred seventy-six million five-hundred forty-seven thousand three-hundred and sixty-eight (276,547,368) shares.

6.2. A share transfer is carried out in accordance with applicable laws of the country in which the Company has its registered office.

#### **VII. Board of Directors**

##### **Art. 7. Board of directors.**

7.1. Composition of the board of directors and appointment of the directors

(i) The Company is organized as a one-tier system and is accordingly managed by a board of directors. The board of directors (the “Board”) is composed of at least three (3) members and maximum seven (7) members.

(ii) Directors will be appointed in accordance with applicable laws of the country in which the Company has its registered office. The Company shall have a committee established to nominate directors to the general meeting (the

“Nomination Committee”). The Nomination Committee will be composed of those directors appointed to the Board pursuant to the exercise of the First Lien Tranche A Board Member Rights (as defined below), the First Lien Tranche B Board Member Rights (as defined below), the Second Lien Board Member Rights (as defined below) and the Metso and Peab Board Member Rights (as defined below) (together, the “Board Member Rights”).

For the purposes of this article,

“First Lien Tranche A Board Member Rights” means the following:

- The holders of a majority of all first lien tranche A bonds issued by Northland Resources AB (publ.) (or any successor entity) from time to time (if any) or the trustee of such bonds acting at the direction of a majority of the holders of such bonds or in accordance with the terms of any relevant underlying bond instrument will be entitled in each case by written notice to the Company to nominate one (1) candidate for a directorship to the Nomination Committee (the “First Lien Tranche A Bondholders’ Nominee”). The holders of such bonds may at any time, by written notice to the Company, replace such nominated person and appoint another nominated person. In each case the General Meeting will be convened to approve the appointment of such nominated person and the Nomination Committee will propose and recommend such person for election to the General Meeting.

“First Lien Tranche B Board Member Rights” means the following:

- The holders of a majority of all first lien tranche B bonds issued by Northland Resources AB (publ.) (or any successor entity) from time to time (if any) or the trustee of any such bonds acting at the direction of a majority of the holders of such bonds or in accordance with the terms of any relevant underlying bond instrument will be entitled in each case by written notice to the Company to nominate three (3) candidates for a directorship to the Nomination Committee (the “First Lien Tranche B Bondholders’ Nominees”). The holders of such bonds may at any time, by written notice to the Company, replace one or more of such nominated persons and appoint nominated persons. In each case the General Meeting will be convened to approve the appointment of such nominated person(s) and the Nomination Committee will propose and recommend such persons for election to the General Meeting.

“Second Lien Board Member Rights” means the following:

- The holders of a majority of all second lien bonds issued by the Company from time to time (if any) or the trustee of such bonds acting at the direction of a majority of the holders of any such bonds or in accordance with the terms of any relevant underlying bond instrument will be entitled in each case by written notice to the Company to nominate two (2) candidates for directorships to the Nomination Committee (the “Second Lien Bondholders’ Nominees”). The holders of such bonds may at any time, by written notice to the Company, replace one or more of such nominated persons and appoint nominated person(s). In each case the General Meeting will be convened to approve the appointment of such nominated person(s) and the Nomination Committee will propose and recommend such person for election to the General Meeting.

“Metso and Peab Board Member Rights” means the following:

- Metso Minerals (Sweden) and its affiliates (“Metso”) and Peab AB and its affiliates (“Peab”) will, together, be entitled by written notice to the Company to nominate one (1) candidate for a directorship to the Nomination Committee (“Metso and Peab’s Nominee”). Metso and Peab may at any time by written notice to the Company replace such nominated person and appoint another nominated person. In each case the General Meeting will be convened to approve the appointment of such nominated person and the Nomination Committee will propose and recommend such person for election to the General Meeting.

(iii) The general meeting finally appoints the directors and determines their number. Directors may be appointed for the period from the meeting at which he or she has been appointed until the end of the sixth annual general meeting held after the director was appointed. Directors are eligible for re-election.

(iv) Without prejudice to the Board Member Rights, directors may be removed at any time (with or without cause) by a resolution of the General Meeting. A director who is so removed and is a nominated person for the purposes of article 7.1(ii) may be reappointed (or another person appointed) by the relevant appointor(s).

(v) The Board shall meet at least once every three months.

7.2. The power of the board of directors, the procedure of the board of directors, the board of director’s representation and the liability of the board of directors is governed by applicable laws of the country in which the Company has its registered office.

## VIII. Shareholders

### Art. 8. General meetings of shareholders.

8.1. The annual general meeting is held at the location where the Company has its registered office on the third Wednesday of May of each year at 10.00 a.m. If such day is not a business day in the country of the Company’s registered office, the annual general meeting is held on the following business day.

8.2. Notices of general meeting shall be made by announcement in the Swedish Gazettes (SW Post-och Inrikes Tidningar) and on the company’s webpage. At the time of the notice information that notice has been made shall be announced in Dagens Industri. The notice shall be immediately and free of charge be sent by mail to shareholders that so requests

and provides mail address. Notice of general meeting is, otherwise, made in accordance with applicable laws of the country in which the Company has its registered office.

8.3. The rules of conduct for general meetings of shareholders in the Company is governed by applicable laws of the country in which the Company has its registered office.

### IX. Annual accounts

**Art. 9. Financial year.** The financial year begins on the first (1) of January and ends on the thirty-first (31) of December of each year.

### X. Auditors

**Art. 10. Auditors.** The Company shall have one or two auditors with no more than two deputy auditors or one or two registered accounting firms. The independent auditors are appointed in accordance with applicable laws of the country in which Company has its registered office.

### XI. Dissolution - Liquidation

**Art. 11. Dissolution - Liquidation.** Liquidation of the Company is carried out in accordance with the applicable laws of the country in which the Company has its registered office.”

#### Suit la traduction en français du texte qui précède:

Le présent projet de transfert (le «Projet de Transfert») est émis en application de l'article 8 du Règlement du Conseil (CE) 2157/2001 du 8 octobre 2011 sur le statut de la société européenne (le «Règlement CE») et l'article 101-2 de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la «Loi»). Il expose les modalités du transfert proposé du siège social de la société du Luxembourg à la Suède (le «Transfert»).

**1. Etat actuel de la Société.** La Société a été constituée le 13 mars 1987 selon les lois de la Province de la Colombie Britannique. La Société a transféré son siège social au Luxembourg et adopté la forme sociale d'une société publique à responsabilité limitée (société anonyme) régie par la Loi, à la suite d'une décision prise par l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la Société qui s'est tenue le 18 janvier 2010 et documentée par un acte de Maître Joseph Elvinger, notaire résidant à Luxembourg, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations («Mémorial C»), sous le numéro 536, en date du 12 mars 2010. La Société a par la suite changé sa forme sociale en celle d'une Société Européenne (SE) par un acte de Maître Francis Kessler, notaire résidant à Esch-sur-Alzette, le 28 août 2014, non encore publié au Mémorial.

La Société est immatriculée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés du Grand-Duché de Luxembourg sous le numéro B 151.150 ayant son siège social au 7A, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg.

Le capital social est fixé à quatre millions trois cent quarante-huit mille deux cent quatre-vingt-douze couronnes suédoises et cinquante-quatre ore (SEK 4.348.292,54) représenté par soixante-cinq millions six cent soixante-treize mille cent cinq cent cinquante-deux (65.673.552) actions, sans valeur nominale, toutes souscrites et entièrement libérées.

**2. Processus de transfert.** La Société souhaite transférer son siège social du 7A, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg, en Suède à l'adresse suivante: Datavägen 14, 977 54 Luleå, Suède.

Le Projet de Transfert, ainsi que le rapport de gestion expliquant et justifiant les aspects légaux et économiques du transfert et expliquant les implications du transfert pour les actionnaires, créanciers et employés (si existant) de la Société (le «Rapport de Gestion»), ont été préparés et approuvés par le conseil d'administration de la Société (le «Conseil d'Administration»).

En application de l'article 101-5 de la Loi, la Société a l'intention de rendre accessible à ses actionnaires et à ses créanciers l'actuel Projet de Transfert ainsi que le Rapport de Gestion à son siège social, au moins un (1) mois avant la date de l'assemblée générale des actionnaires de la Société approuvant le Transfert.

Le Transfert sera approuvé par une décision de l'assemblée générale des actionnaires de la Société prise en présence d'un notaire de Luxembourg avec un quorum d'au moins la moitié du capital social présent ou représenté et une majorité des 2/3 des actionnaires, au moins deux (2) mois après la date de publication de l'actuel Projet de Transfert dans le Mémorial C.

En application de l'article 101-11 de la Loi, le Transfert sera effectif à partir de la date d'enregistrement du transfert du siège social de la Société auprès du Swedish Companies Registration Office suédois.

Après le Transfert, la dénomination sociale de la Société sera modifiée telle que suit: Northland Resources SE (publ).

**3. Conséquences du Transfert.** Le contexte du Transfert est davantage détaillé dans le Rapport de Gestion.

Bien que la situation individuelle de chaque actionnaire n'a pas été évaluée, le Transfert est estimé ne pas avoir d'impact économique et est essentiellement neutre pour les actionnaires et les créanciers de la Société tant d'un point de vue légal qu'économique basé sur la situation actuelle de la Société. Les actionnaires resteront actionnaires de la même entité légale puisque le Transfert n'entraînera pas la liquidation de la Société ou la création d'une nouvelle personne légale. L'environnement légal de la Société en Suède sera au moins aussi protecteur pour les actionnaires de la Société que celui du Luxembourg.

Aucun droit spécial ou avantage n'a été octroyé aux directeurs ou à des auditeurs indépendants de la Société à raison du transfert du siège social de la société en Suède.

Il est rappelé que la Société n'a aucun salarié.

**4. Statuts modifiés de la Société.** Suite au transfert de la Société en Suède, les statuts de la Société seront désormais tels qu'indiqués dans l'Annexe 1.

### **Annexe 1: Statuts modifiés de la Société**

«Northland Resources SE (publ)

#### **I. Dénomination**

**Art. 1<sup>er</sup>. Dénomination.** La dénomination de la société est "Northland Resources SE (publ)" (la Société). La Société est une société européenne régie par les lois applicables au siège social de la Société, le Règlement (CE) N° 2157/2001 du Conseil du 8 octobre 2001 relatif au statut de la société européenne (SE) ainsi que par les présents statuts (les Statuts).

#### **II. Siège social**

**Art. 2. Siège social.** Le siège social de la Société est établi à Luleå, Suède.

#### **III. Objet social**

**Art. 3. Objet social.** La Société peut directement ou indirectement par le biais de ses filiales ou des actions qu'elle détient dans d'autres sociétés, conduire des activités d'exploration et d'exploitation de gisements de minerais, de commerce de concentrés de minerais et de métaux, et gérer des actifs mobiles et immobiliers et autres activités compatibles.

#### **IV. Durée**

##### **Art. 4. Durée.**

4.1. La Société est constituée pour une durée indéterminée.

4.2. La Société ne sera pas dissoute en raison de la mort, de la suspension des droits civils, de l'incapacité, de l'insolvabilité, de la faillite ou de tout autre événement similaire affectant un ou plusieurs actionnaires.

#### **V. Capital social**

##### **Art. 5. Capital social.**

5.1. Le capital social minimum de la Société est fixé à quatre millions trois cent quarante-huit mille deux cent quatre-vingt-douze couronnes suédoises et cinquante-quatre öre (SEK 4.348.292,54). Le capital social maximum de la Société est fixé à dix-sept millions trois cent quatre-vingt-treize mille cent soixante-dix couronnes suédoises et seize öre (17.393.170,16).

5.2. L'Assemblée Générale Annuelle décide chaque année si l'Assemblée Générale Annuelle autorise le Conseil de la Société à émettre des actions, des warrants et obligations convertibles, par dérogation aux droits préférentiels des actionnaires.

#### **VI. Actions**

##### **Art. 6. Actions.**

6.1 Le nombre minimum d'actions dans la Société sera de soixante-neuf millions cent trente-six mille et huit cent quarante-deux actions (69.136.842) actions.

Le nombre maximum d'actions dans la Société sera de deux cent soixante-seize millions cinq cent quarante-sept mille trois cent soixante huit (276.547.368) actions.

6.2 Un transfert d'actions est effectué conformément aux lois applicables au siège social de la Société.

#### **VII. Conseil d'administration**

##### **Art. 7. Conseil d'administration.**

7.1. Composition du conseil d'administration et nomination des administrateurs

(i) La Société est gérée selon un système moniste et donc par un conseil d'administration (le «Conseil») composé d'au minimum trois (3) membres et de sept (7) membres maximum.

(ii) Les administrateurs seront nommés conformément à la loi applicable au siège social de la Société. La Société aura un comité établi pour nommer les administrateurs à l'assemblée générale (le «Comité de Nomination»). Le Comité de Nomination sera composé des administrateurs nommés au Conseil conformément à l'exercice des Droits des Membres du Conseil de Premier Rang de Tranche A (tels que définis ci-dessous), des Droits des Membres du Conseil de Premier Rang de Tranche B (tels que définis ci-dessous), des Droits des Membres du Conseil de Second Rang (tels que définis ci-dessous) et des Droits des Membres du Conseil Metso et Peab (tels que définis ci-dessous) (ensemble, les «Droits des Membres du Conseil»).

Aux fins du présent article,

«Droits des Membres du Conseil de Premier Rang de Tranche A» signifie:

- Le porteur d'une majorité de toutes les obligations de premier rang de tranche A émises par Northland Resources AB (publ.) (ou toute entité successeur) (le cas échéant) ou le fiduciaire de telles obligations agissant sur instruction de la majorité des porteurs de telles obligations ou conformément aux termes de tout instrument obligataire sous-jacent, seront autorisés, dans chaque cas, à nommer par notification écrite à la Société un (1) candidat, au poste d'administrateur au Comité de Nomination (le «Candidat des Porteurs d'Obligations de Premier Rang de Tranche A»). Les porteurs de telles obligations peuvent à tout moment, par notification écrite à la Société, remplacer la personne nommée et désigner une autre personne nommée. Dans chaque cas, l'Assemblée Générale sera convoquée pour approuver la nomination d'une telle personne nommée et le Comité de Nomination proposera et recommandera ladite personne à l'Assemblée Générale pour élection.

«Droits des Membres du Conseil de Premier Rang de Tranche B» signifie:

- Les porteurs d'une majorité de toutes les obligations de premier rang de tranche B émises par Northland Resources AB (publ.) (ou toute entité remplaçante) (le cas échéant) ou le fiduciaire de telles obligations agissant sur instruction de la majorité des porteurs de telles obligations ou conformément aux termes de tout instrument obligataire sous-jacent, seront autorisés, dans chaque cas, à nommer par notification écrite à la Société trois (3) candidats au poste d'administrateur au Comité de Nomination (le «Candidat des Porteurs d'Obligations de Premier Rang de Tranche B»). Les porteurs de telles obligations peuvent à tout moment, par notification écrite à la Société, remplacer les personnes nommées et désigner d'autres personnes. Dans chaque cas, l'Assemblée Générale sera convoquée pour approuver la nomination de telle(s) personne(s) nommée(s) et le Comité de Nomination proposera et recommandera ladite/lesdites personne(s) à l'Assemblée Générale pour élection.

«Droits des Membre du Conseil de Second Rang» signifie:

- Le porteur d'une majorité de toutes les obligations de second rang émises par la Société (le cas échéant) ou le fiduciaire de telles obligations agissant sur ordre de la majorité des porteurs de telles obligations ou conformément aux termes de tout instrument obligataire sous-jacent, seront autorisés, dans chaque cas, à nommer par notification écrite à la Société deux (2) candidats au poste d'administrateur au Comité de Nomination (les «Candidats des Porteurs d'Obligations de Second Rang»). Les porteurs de telles obligations peuvent à tout moment, par notification écrite à la Société, remplacer les personnes nommées et désigner d'autres personnes. Dans chaque cas, l'Assemblée Générale sera convoquée pour approuver la nomination de telle(s) personne(s) nommée(s) et le Comité de Nomination proposera et recommandera ladite/lesdites personne(s) à l'Assemblée Générale pour élection.

«Droits des Membres du Conseil Metso et Peab» signifie:

- Metso Minerais (Sweden) et ses affiliés («Metso») et Peab AB et ses affiliés («Peab») seront, conjointement, autorisés à nommer par notification écrite à la Société un (1) candidat, au poste d'administrateur au Comité de Nomination (le «Candidat de Metso et Peab»). Metso et Peab peuvent à tout moment, par notification écrite à la Société, remplacer la personne nommée et désigner une autre personne nommée. Dans chaque cas, l'Assemblée Générale sera convoquée pour approuver la nomination d'une telle personne nommée et le Comité de Nomination proposera et recommandera ladite personne à l'Assemblée Générale pour élection.

(i) L'assemblée générale nomme les administrateurs et détermine leur nombre. Les administrateurs peuvent être nommés pour une période qui commence à la date de l'assemblée générale à laquelle il ou elle a été nommé(e) jusqu'à la clôture de la sixième assemblée générale annuelle tenue après la nomination de l'administrateur. Les administrateurs peuvent être réélus.

(ii) Sans préjudice des Droits des Membres de l'Assemblée, les administrateurs peuvent être révoqués à tout moment (pour ou sans cause) par une résolution de l'Assemblée Générale. Un administrateur qui est ainsi révoqué et qui est une personne nommée en vertu de l'article 7.1 (ii) peut être renommé (ou une autre personne nommée) par les personnes en charge de la nomination.

(iii) Le Conseil se réunira au moins une fois tous les trois mois.

7.2 Les pouvoirs du conseil d'administration, la procédure du conseil d'administration, la représentation du conseil d'administration et la responsabilité du conseil d'administration est régit par la loi applicable au siège social de la Société.

## VIII. Actionnaire(s)

### Art. 8. Assemblée générale des actionnaires.

8.1 L'assemblée générale annuelle a lieu à l'endroit où la Société a son siège social le troisième mercredi du mois de mai de chaque année à 10.00 heures. Si ce jour n'est pas un jour ouvrable dans le pays du siège social de la Société, l'assemblée générale annuelle a lieu le jour ouvrable suivant.

8.2 Les convocations aux assemblées générales sont faites par le biais d'annonces dans les Gazettes Suédoises (SW Post-och Inrikes Tidningar) et sur le site web de la Société. Au moment où la convocation est effectuée, elle sera publiée dans Dragens Industri. La convocation est immédiatement envoyée aux actionnaires gratuitement pour ceux qui le souhaitent et fournissent leur adresse postale. La convocation aux assemblées générales est par ailleurs, effectuée conformément à la loi applicable au siège social de la Société.

8.3 Les règles de conduite relatives aux assemblées générale des actionnaires de la Société sont régies par la loi applicable au siège social de la Société.

## X. Comptes annuels

**Art. 9. Exercice social et Approbation des comptes annuels.** L'exercice social commence le premier (1<sup>er</sup>) janvier et se termine le trente et un (31) décembre de chaque année.

## XI. Commissaires / Réviseurs d'entreprise

**Art. 10. Commissaires / Réviseurs d'entreprises.** Les opérations de la Société sont contrôlées par un ou deux auditeurs sans dépasser deux sous-vérificateurs généraux ou deux cabinets d'audit. Les auditeurs indépendants sont nommés conformément à la loi applicable au siège social de la Société.

## XI. Dissolution - Liquidation

**Art. 11. Dissolution - Liquidation.** La liquidation de la Société est réalisée conformément à la loi applicable au siège social de la Société.»

Référence de publication: 2014149014/329.

(140169010) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 septembre 2014.

---

### **CVI AA Lux Sub Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 11-13, boulevard de la Foire.

R.C.S. Luxembourg B 178.531.

---

Les comptes annuels au 31 décembre 2013 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: 2014107457/9.

(140128228) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2014.

---

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

Siège social: L-2146 Luxembourg, 63-65, rue de Merl.

R.C.S. Luxembourg B 101.436.

---

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société ARKANIS INTERNATIONAL S.A., qui s'est tenue à Luxembourg, en date du 17 juin 2014 à 10 heures.*

L'assemblée décide:

1. D'accepter de renouveler le mandat d'administrateur de Mr Valère GAGNOR, né le 10 mai 1960 à Grenoble (France), demeurant au 04, avenue Beauregard F-92500 Rueil Malmaison, son mandat expirant le 17 juin 2019

2. D'accepter de renouveler le mandat d'administrateur-délégué de Mr Valère GAGNOR, né le 10 mai 1960 à Grenoble (France), demeurant au 04, avenue Beauregard F-92500 Rueil Malmaison, son mandat expirant le 17 juin 2019

3. D'accepter de renouveler le mandat d'administrateur de la société PARTNERS SERVICES S.A. ayant son siège social au 63-65, rue de Merl, L-2146 Luxembourg, inscrite au registre de commerce de Luxembourg, section B, sous le numéro 89.823, représentée par Mr Jean MARIE, né le 29 juillet 1950 à Puteaux (France), demeurant professionnellement au 63-65, rue de Merl L-2146 Luxembourg, agissant en qualité de représentant permanent, son mandat expirant le 17 juin 2019

4. D'accepter la démission de la société PROLUGEST S.A. de son poste d'administrateur, ayant son siège social au 63-65, rue de Merl, L-2146 Luxembourg, inscrite au registre de commerce de Luxembourg, section B, sous le numéro 90.772 représentée par Mr Jean MARIE, né le 29 juillet 1950 à Puteaux (France), demeurant professionnellement au 63-65, rue de Merl, L-2146 Luxembourg, agissant en qualité de représentant permanent

5. D'accepter la nomination du mandat d'administrateur de Mr Frédéric CIPOLLETTI, né le 22 novembre 1973 à Haine Saint-Paul (Belgique), demeurant professionnellement au 63-65, rue de Merl, L-2146 Luxembourg, son mandat expirant le 17 juin 2019.

La résolution ayant été adopté à l'unanimité, la totalité du capital étant représentée.

Luxembourg, le 17 juin 2014.

*Pour la société*

M. VALERE GAGNOR

*Administrateur Délégué*

Référence de publication: 2014107340/31.

(140128664) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2014.

---

**CVI CHVF Lux Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 11-13, boulevard de la Foire.

R.C.S. Luxembourg B 178.993.

Les comptes annuels au 31 décembre 2013 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: 2014107458/9.

(140128412) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2014.

---

**C & P Luxembourg S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2441 Luxembourg, 330, rue de Rollingergrund.

R.C.S. Luxembourg B 153.462.

Les comptes annuels au 31 décembre 2013 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.

12, RUE DE BITBOURG L-1273 Luxembourg

Référence de publication: 2014107398/10.

(140128172) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2014.

---

**Car Gallery S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-6562 Echternach, 117, route de Luxembourg.

R.C.S. Luxembourg B 108.308.

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.

Signature.

Référence de publication: 2014107400/10.

(140128219) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2014.

---

**Chiron A S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 1-3, boulevard de la Foire.

R.C.S. Luxembourg B 164.303.

Les comptes annuels au 31 décembre 2013 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 22 juillet 2014.

Référence de publication: 2014107405/10.

(140128431) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2014.

---

**Fineximmo, Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 163.600.

Société anonyme fondée le 22 septembre 2011 et publication parue dans le Mémorial C- N° 2757.

Les comptes annuels de 2013 ont été déposés au 31 Décembre 2013 au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Certifié conforme et sincère

Paddock Fund Administration S.A.

Référence de publication: 2014107553/13.

(140128317) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2014.

---