

# 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° 2961

16 octobre 2014

### SOMMAIRE

Abbott Investments Luxembourg S.à r.l. .....	142082	LASERFICHE STRATEGIC SERVICES (Luxembourg) S. à r.l. ....	142090
AIGGRE Helsinki Sàrl .....	142087	Lethima S.A. ....	142083
AI RGL (Luxembourg) Holding S.à r.l. ..	142087	LNR UK CMBS S.à.r.l. ....	142090
AI RGL(Luxembourg) S.à r.l. ....	142082	Machines Equipments Consulting .....	142089
Amarine Luxembourg SA .....	142088	Media Travel S.A. ....	142089
Apache International Holdings .....	142089	MSD Luxembourg S.à r.l. ....	142086
Asian Capital Holdings Fund .....	142086	OI-Incentive 2 S.A. ....	142088
Blue Stone Investments S.A. ....	142082	Pampero International Finance S.à r.l. ..	142084
Car S.A. ....	142085	PELZER Luxembourg S.A. ....	142084
Continental Finance Holding S.A. ....	142083	Pergam Properties 3 S.C.A. ....	142085
Continental Pac Industries S.A. ....	142087	Pergam Properties II A S.C.A. ....	142084
Coparef S.A. ....	142090	P.L.S. Desosse S.à r.l. ....	142087
Cyril HoldCo S.à r.l. ....	142085	ProLogis Management S.à r.l. ....	142085
Equinox Real Estate S.A. ....	142092	responsAbility SICAV (Lux) .....	142093
Eurodyne .....	142083	Roma Invest S.A. ....	142088
Eurotecnica Melamine .....	142092	Sigla Luxembourg S.A. ....	142083
Faci International .....	142105	Société d'achat vente et de location d'avions S.A. ....	142086
Fondation d'Letzeburger Land .....	142128	SOFECOLUX S.A., société de gestion de patrimoine familial .....	142084
GL Europe Nottingham 12 S.à r.l. ....	142106	Solero LuxCo S.à r.l. ....	142091
GSC European Mezzanine Luxembourg IV S.à.r.l. ....	142090	S-Sens-Ciel Sàrl .....	142083
GSG Athena S.à r.l. ....	142082	Swiss Life Assurance Solutions S.A. ....	142127
HOFFMANN & Co S.à r.l. ....	142089	Synthes Lux Holding S.à r.l. ....	142084
Imex Design S.A. ....	142124	Thibault Management Services S.A. ....	142088
Ingersoll-Rand Lux Roza III S.à.r.l. ....	142090	Tragus Lux Holdings .....	142106
Insurance Market Research S.A. ....	142125	Traxlux S.A. ....	142125
Interbon S.A. ....	142091	UBM International Holdings SE, Luxem- bourg branch .....	142089
Irto S.A. ....	142091	United Consumer Media SE, Luxembourg branch .....	142086
KG Resources (Mauritania) Sàrl .....	142092	Utower .....	142085
LA Coussinerie .....	142082	Vintners S.à r.l. ....	142091
La Fermette S.à r.l. ....	142086		
La Foncière S.à r.l. ....	142087		
Lambory Sàrl .....	142088		

**LA Coussinerie, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2324 Luxembourg, 2, avenue Pescatore.  
R.C.S. Luxembourg B 16.627.

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 Bitbourg L-1273 Luxembourg

Référence de publication: 2014134360/10.

(140152737) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2014.

---

**Abbott Investments Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26, boulevard Royal.  
R.C.S. Luxembourg B 144.635.

Les comptes annuels de la société Abbott Investments Luxembourg S.à r.l. au 31 décembre 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2014134644/10.

(140153047) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 août 2014.

---

**AI RGL(Luxembourg) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1222 Luxembourg, 2-4, rue Beck.  
R.C.S. Luxembourg B 189.186.

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

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

Belvaux, le 27 août 2014.

Référence de publication: 2014134684/10.

(140153158) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 août 2014.

---

**Blue Stone Investments S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.  
R.C.S. Luxembourg B 102.620.

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: 2014134723/9.

(140153581) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 août 2014.

---

**GSG Athena S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: GBP 11.000,00.**

Siège social: L-1536 Luxembourg, 2, rue du Fossé.  
R.C.S. Luxembourg B 181.165.

Constituée par devant Me Carlo Wersandt, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 9 octobre 2013, acte publié au Mémorial C no 3111

Les comptes annuels audités 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.

GSG Athena S.à r.l.

Marielle Stijger

Gérant

Référence de publication: 2014134879/15.

(140153291) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 août 2014.

---

**Eurodyne, Société Anonyme.**

Siège social: L-1746 Luxembourg, 1, rue Joseph Hackin.

R.C.S. Luxembourg B 10.646.

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: 2014134815/10.

(140153646) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 août 2014.

**Continental Finance Holding S.A., Société Anonyme Soparfi.**

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

R.C.S. Luxembourg B 64.149.

Hiermit lege ich mein Mandat als Verwaltungsrat der Gesellschaft CONTINENTAL FINANCE HOLDING S. A. nieder  
mit sofortiger Wirkung.

Den 21. Juni 2014.

Ludwig BARTH.

Référence de publication: 2014134772/10.

(140153062) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 août 2014.

**Lethima S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1117 Luxembourg, 63, rue Albert 1er.

R.C.S. Luxembourg B 48.720.

Les comptes annuels au 31 décembre 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2014134369/10.

(140152471) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2014.

**S-Sens-Ciel Sarl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2130 Luxembourg, 51, boulevard Dr. Charles Marx.

R.C.S. Luxembourg B 102.216.

Les comptes annuels au 31 décembre 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2014135168/9.

(140153412) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 août 2014.

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

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

R.C.S. Luxembourg B 105.983.

Lors de l'assemblée générale tenue en date du 29 juillet 2014, les actionnaires ont pris les décisions suivantes:

1. Nomination de Gary Pritchard, avec adresse professionnelle au 33, King Street, SW1Y 6RJ Londres, Royaume-Uni, au mandat d'administrateur, avec effet immédiat et pour une période venant à échéance lors de l'assemblée générale annuelle qui statuera sur les comptes de l'exercice social se clôturant au 31 décembre 2016 et qui se tiendra en 2017;
2. Acceptation de la démission de Fabio Massimo Giusepetti, avec adresse au 15, Crick Road, OX26QL Oxford, Oxfordshire, Royaume-Uni, de son mandat d'administrateur, avec effet immédiat;

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

Luxembourg, le 19 août 2014.

Référence de publication: 2014135792/15.

(140154506) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2014.

**SOFECOLUX S.A., société de gestion de patrimoine familial, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

Siège social: L-2661 Luxembourg, 42, rue de la Vallée.  
R.C.S. Luxembourg B 4.584.

Les comptes annuels au 30.06.2013 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 29 août 2014.

*Pour: SOFECOLUX S.A., société de gestion de patrimoine familial*  
Société anonyme  
Experta Luxembourg  
Société anonyme

Référence de publication: 2014135796/15.

(140154407) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2014.

---

**Synthes Lux Holding S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: CHF 100.000.000,00.**

Siège social: L-2220 Luxembourg, 560A, rue de Neudorf.  
R.C.S. Luxembourg B 142.820.

Le bilan au 31 décembre 2012 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 28 août 2014.

Signature.

Référence de publication: 2014135781/10.

(140154089) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2014.

---

**Pergam Properties II A S.C.A., Société en Commandite par Actions.**

Siège social: L-1160 Luxembourg, 32-36, boulevard d'Avranches.  
R.C.S. Luxembourg B 171.186.

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: 2014135729/9.

(140153749) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2014.

---

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

Siège social: L-9638 Pommerloch, 19, route de Bastogne.  
R.C.S. Luxembourg B 85.770.

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.  
Pommerloch, le 28 août 2014.

Référence de publication: 2014135723/10.

(140153814) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2014.

---

**Pampero International Finance S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2540 Luxembourg, 15, rue Edward Steichen.  
R.C.S. Luxembourg B 169.179.

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 extrait conforme

Référence de publication: 2014135711/10.

(140153871) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2014.

---

**Pergam Properties 3 S.C.A., Société en Commandite par Actions.**

Siège social: L-1160 Luxembourg, 32-36, boulevard d'Avranches.

R.C.S. Luxembourg B 148.105.

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: 2014135732/9.

(140153741) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2014.

---

**ProLogis Management S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 18, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 70.940.

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

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

Luxembourg, le 27 août 2014.

Référence de publication: 2014135715/10.

(140154128) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2014.

---

**Utower, Société Anonyme.**

Siège social: L-1720 Luxembourg, 8, rue Heinrich Heine.

R.C.S. Luxembourg B 174.759.

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: 2014135848/10.

(140154048) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2014.

---

**Car S.A, Société Anonyme.**

Siège social: L-6947 Niederanven, Zone Industrielle Bombicht.

R.C.S. Luxembourg B 64.754.

Par la présente, je démissionne de ma fonction d'administrateur et de délégué à la gestion journalière de la société CAR S.A. avec effet au 28 août 2014.

Mamer, le 28 août 2014.

Jacques HIRTT.

Référence de publication: 2014135917/10.

(140154225) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2014.

---

**Cyril HoldCo 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 134.847.

RECTIFICATIF

*Extrait*

Ce dépôt rectifie le dépôt n° L140117185 déposé et enregistré auprès du RCS en date du 9 juillet 2014.

Il convient de lire que l'adresse de Monsieur Mats Eklund est la suivante: 13 Farm Place, London, W8 7SX, Royaume-Uni.

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

*Pour Cyril HoldCo S.à r.l.*

Référence de publication: 2014136594/15.

(140155715) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> septembre 2014.

---

**La Fermette S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5698 Welfrange, 5, Waassergaass.

R.C.S. Luxembourg B 29.981.

Les comptes annuels au 31 décembre 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2014134361/10.

(140152882) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2014.

**Société d'achat vente et de location d'avions S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1217 Luxembourg, 12, rue de Bastogne.

R.C.S. Luxembourg B 164.979.

Le bilan au 31.12.2011 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 30 juillet 2014.

Référence de publication: 2014134509/10.

(140152387) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2014.

**Asian Capital Holdings Fund, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 20, boulevard Emmanuel Servais.

R.C.S. Luxembourg B 43.100.

Le Conseil d'Administration prend note et accepte la démission de Monsieur Sylvain Roditi de son mandat en tant qu'Administrateur du Conseil d'Administration avec effet au 14 août 2014.

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

Référence de publication: 2014134693/10.

(140153155) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 août 2014.

**United Consumer Media SE, Luxembourg branch, Succursale d'une société de droit étranger.**

Adresse de la succursale: L-1724 Luxembourg, 17, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 143.106.

Les Comptes Annuels audités 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 26 août 2014.

*Pour la société*

Référence de publication: 2014134579/12.

(140152431) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2014.

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

Siège social: L-2163 Luxembourg, 40, avenue Monterey.

R.C.S. Luxembourg B 150.178.

Le bilan de la société au 31/12/2013 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.

*Pour la société**Un mandataire*

Référence de publication: 2014134414/12.

(140152750) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2014.

**P.L.S. Desosse S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3258 Bettembourg, 5, rue Fernand Mertens.  
R.C.S. Luxembourg B 110.472.

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.

Luxembourg, le 26/08/2014.  
G.T. Experts Comptables Sàrl  
Luxembourg

Référence de publication: 2014134435/12.

(140152833) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2014.

---

**AIGGRE Helsinki Sàrl, Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

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

Siège social: L-2522 Luxembourg, 12, rue Guillaume Schneider.  
R.C.S. Luxembourg B 131.151.

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.  
Bouchra Akhertous  
Mandataire

Référence de publication: 2014134685/12.

(140153501) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 août 2014.

---

**AI RGL (Luxembourg) Holding S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1222 Luxembourg, 2-4, rue Beck.  
R.C.S. Luxembourg B 189.162.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Belvaux, le 26 août 2014.

Référence de publication: 2014134682/10.

(140153016) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 août 2014.

---

**Continental Pac Industries S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2-8, avenue Charles de Gaulle.  
R.C.S. Luxembourg B 64.010.

Hiermit lege ich mein Mandat als Verwaltungsrat der Gesellschaft CONTINENTAL PAC INDUSTRIES S. A. nieder  
mit sofortiger Wirkung.

Den 07. August 2014.

Ludwig BARTH.

Référence de publication: 2014134773/10.

(140153060) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 août 2014.

---

**La Foncière S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8070 Bertrange, 10, rue des Mérovingiens, ZA Bourmicht.  
R.C.S. Luxembourg B 163.001.

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.  
Echternach, le 26 août 2014.

Référence de publication: 2014134363/10.

(140152606) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2014.

---

Signature.

**Lambory Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9638 Pommerloch, 19, Bastnicherstrooss.

R.C.S. Luxembourg B 168.219.

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: 2014134365/10.

(140152250) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2014.

**OI-Incentive 2 S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1331 Luxembourg, 31, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R.C.S. Luxembourg B 178.706.

Le bilan au 31/12/2013 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: 2014134429/9.

(140152566) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2014.

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

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

R.C.S. Luxembourg B 160.374.

Statuts coordonnés, suite à l'assemblée générale extraordinaire reçue par Maître Francis KESSELER, notaire de résidence à Esch/Alzette, en date du 26 février 2014 déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Esch/Alzette, le 26 mars 2014.

Référence de publication: 2014134475/11.

(140152338) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2014.

**Thibault Management Services S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2134 Luxembourg, 58, rue Charles Martel.

R.C.S. Luxembourg B 47.852.

Les comptes annuels de la société au 30 avril 2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

*Pour la société**Un mandataire*

Référence de publication: 2014134566/12.

(140152650) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2014.

**Amarine Luxembourg SA, Société Anonyme.**

Siège social: L-2721 Luxembourg, 5, rue Alphonse Weicker.

R.C.S. Luxembourg B 56.576.

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.

IF EXPERTS COMPTABLES

B.P. 1832 L-1018 Luxembourg

Signature

Référence de publication: 2014134688/12.

(140153283) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 août 2014.



**Apache International Holdings, Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: USD 20.000,00.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 6, rue Eugène Ruppert.  
R.C.S. Luxembourg B 173.614.

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 25 août 2014.

Sophie Zintzen  
*Mandataire*

Référence de publication: 2014134658/12.

(140152942) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 août 2014.

---

**UBM International Holdings SE, Luxembourg branch, Succursale d'une société de droit étranger.**

Adresse de la succursale: L-1724 Luxembourg, 17, boulevard du Prince Henri.  
R.C.S. Luxembourg B 143.105.

Les Comptes Annuels audités 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 26 août 2014.

*Pour la société*

Référence de publication: 2014134580/12.

(140152435) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2014.

---

**Media Travel S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8030 Strassen, 163, rue du Kiem.  
R.C.S. Luxembourg B 40.016.

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.

MEDIA TRAVEL S.A.

Référence de publication: 2014134402/10.

(140152635) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2014.

---

**Machines Equipments Consulting, Société Anonyme.**

Siège social: L-8832 Rombach, 14, route de Bigonville.  
R.C.S. Luxembourg B 93.245.

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: 2014134396/10.

(140152253) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2014.

---

**HOFFMANN & Co S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4960 Clemency, 2, rue de Bascharage.  
R.C.S. Luxembourg B 168.390.

Le bilan et l'annexe légale de l'exercice 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: 2014134898/10.

(140153724) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 août 2014.

---

**LASERFICHE STRATEGIC SERVICES (Luxembourg) S. à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

Siège social: L-2213 Luxembourg, 16, rue de Nassau.  
R.C.S. Luxembourg B 157.188.

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: 2014134367/10.

(140152891) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2014.

---

**LNR UK CMBS S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2346 Luxembourg, 20, rue de la Poste.  
R.C.S. Luxembourg B 89.170.

Les comptes annuels au 30 novembre 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2014134373/9.

(140152857) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2014.

---

**Ingersoll-Rand Lux Roza III S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-2310 Luxembourg, 16, avenue Pasteur.  
R.C.S. Luxembourg B 111.324.

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 27 août 2014.

Référence de publication: 2014134903/10.

(140153231) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 août 2014.

---

**GSC European Mezzanine Luxembourg IV S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.  
R.C.S. Luxembourg B 110.275.

Les comptes annuels au 31 décembre 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 27 August 2014.

TMF Luxembourg S.A.

Signature

*Domiciliaire*

Référence de publication: 2014134878/13.

(140153717) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 août 2014.

---

**Coparef S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.  
R.C.S. Luxembourg B 35.561.

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 27 août 2014.

*Pour la société*

*Un mandataire*

Référence de publication: 2014134774/12.

(140153684) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 août 2014.

---

**Interbon S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2522 Luxembourg, 6, rue Guillaume Schneider.  
R.C.S. Luxembourg B 93.840.

Les comptes annuels au 31 décembre 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 27 août 2014.

Référence de publication: 2014134923/10.

(140153697) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 août 2014.

---

**Irto S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1260 Luxembourg, 5, rue de Bonnevoie.  
R.C.S. Luxembourg B 156.351.

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.

IRTO S.A.

Référence de publication: 2014134927/10.

(140153680) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 août 2014.

---

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

**Capital social: GBP 134.080,00.**

Siège social: L-2346 Luxembourg, 20, rue de la Poste.  
R.C.S. Luxembourg B 128.278.

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 4 Septembre 2014.

Référence de publication: 2014139301/11.

(140157713) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 septembre 2014.

---

**Solero LuxCo 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 183.114.

**EXTRAIT**

L'associé unique de la Société, par résolutions écrites datées du 25 juin 2014 et avec effet immédiat, a décidé:  
1 d'abolir la classification en catégorie A et en catégorie B des gérants actuellement en fonction,  
2 de nommer les personnes suivantes en tant que gérants de la Société pour une période indéfinie:  
- Monsieur Thomas Sonnenberg, demeurant professionnellement 26-28 rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg,  
- Monsieur Antonis Tzanetis, demeurant professionnellement 26-28 rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg,  
Dès lors, le conseil de gérance de la Société est composé sans classification en tant que gérants de catégorie A ou de catégorie B de la manière suivante:

Monsieur Heiko Dimmerling; gérant

Monsieur Thomas Sonnenberg; gérant

Monsieur Mats Eklund; gérant

Monsieur Michiel Kramer; gérant

Monsieur Antonis Tzanetis; gérant

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

*Pour Solero LuxCo S.à r.l.*

Référence de publication: 2014134510/23.

(140152922) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2014.

---

**Equinox Real Estate S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1471 Luxembourg, 412F, route d'Esch.  
R.C.S. Luxembourg B 161.797.

Il est pris acte de la modification de l'adresse de Monsieur Grégory GUISSARD, administrateur de la société comme indiqué ci-dessous:

- Monsieur Grégory GUISSARD, né le 01/08/1980 à Braine-L'Alleud en Belgique, demeurant au 23 Boulevard de la Cluse, CH-1205 GENEVE

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

Luxembourg, le 8 septembre 2014.

Référence de publication: 2014140221/13.

(140159141) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2014.

**KG Resources (Mauritania) Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: USD 50.004,00.**

Siège social: L-2310 Luxembourg, 16, avenue Pasteur.  
R.C.S. Luxembourg B 172.833.

**EXTRAIT**

Il résulte des résolutions prises par l'associé unique de la Société en date du 14 août 2014 que:

- La démission de Monsieur Dennis Blasutti, gérant de la Société, a été acceptée avec effet au 28 juillet 2014;
- La personne suivante a été nommée gérant de la Société avec effet au 28 juillet 2014 et ce pour une durée indéterminée:

\* François Leblanc, né le 12 janvier 1974 à Pointe-Claire, Canada, résidant professionnellement à Calle Profesor Agustín Millares Carló n°10, 6° Planta, Las Palmas de Gran Canaria, 35003 Las Palmas, Espagne.

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

Luxembourg, le 5 septembre 2014.

Référence de publication: 2014140337/17.

(140158908) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2014.

**Eurotecnica Melamine, Société Anonyme.**

Siège social: L-8030 Strassen, 163, rue du Kiem.  
R.C.S. Luxembourg B 104.410.

*I. Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale tenue le 05 mai 2014*

*1<sup>ère</sup> Résolution:*

L'Assemblée Générale décide de nommer Audit Conseil Services S.à r.l., ayant son siège social au 204, route d'Arlon, L-8010 Strassen et immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 142.685 en tant que commissaire aux comptes jusqu'à la assemblée générale annuelle des actionnaires qui approuvera les comptes annuels 2014.

*6<sup>ème</sup> Résolution:*

L'Assemblée Générale décide de renouveler le mandat des administrateurs suivants jusqu'à la assemblée générale annuelle des actionnaires qui approuvera les comptes annuels 2014:

- M. Claus Cronberger, Administrateur de Catégorie A et Président du Conseil d'Administration;
- M. Erwin Keutner, Administrateur de Catégorie A;
- M. David Cassidy, Administrateur de Catégorie A;
- M. Volker Seebeck, Administrateur de Catégorie A;
- Mme Cornelia Mettlen, Administrateur de Catégorie B;
- Mme Brigitte Denis, Administrateur de Catégorie B.

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

EUROTECNICA MELAMINE

Référence de publication: 2014140231/24.

(140159529) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2014.

## responsAbility SICAV (Lux), Société d'Investissement à Capital Variable.

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

R.C.S. Luxembourg B 121.154.

Im Jahre zweitausendundvierzehn, am sechzehnten September.

Vor dem unterzeichnenden Notar Henri Hellinckx, mit Amtssitz in Luxemburg.

Fanden sich die Aktionäre der responsAbility SICAV (Lux), eine Gesellschaft, einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital in Form einer Aktiengesellschaft mit Sitz 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg unter der Nummer R.C.S. B 121.154, ein.

Die Gesellschaft wurde gegründet gemäß Urkunde aufgenommen durch Notar Jean Joseph Wagner, welcher gehandelt hat in Ersetzung seines verhinderten Kollegen Notar Paul Bettingen, mit Amtssitz in Niederanven, am 6. November 2006, veröffentlicht im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, Nummer 2362 vom 19. Dezember 2006.

Die Satzung wurde seitdem nicht abgeändert.

Die Versammlung wurde unter dem Vorsitz von Frau Jacqueline Siebenaller, Director, Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A., mit Geschäftswohnsitz in Luxemburg eröffnet.

Der Vorsitzende beruft zum Schriftführer Frau Susanne d'Anterroches, Vice President, Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A., mit Geschäftswohnsitz in Luxemburg.

Die Versammlung wählte zum Stimmzähler Herr Florian Ochmann, Vice President, Credit Suisse Microfinance Fund Management Company, mit Geschäftswohnsitz in Luxemburg.

Nach der Bildung des Präsidiums der Versammlung ersuchte der Vorsitzende den Notar Folgendes zu beurkunden:

Sodann gab die Vorsitzende folgende Erklärung ab:

I.- Da alle Aktien Namensaktien sind, wurde gegenwärtige Außerordentliche Generalversammlung einberufen gemäß Einladung welche gemäß den Bestimmungen des Gesetzes von 1915 jedem Namensaktionär am 4. September 2014 per Einschreiben zugesandt wurden.

II.- Die anwesenden oder vertretenen Aktieninhaber und die Anzahl der von ihnen gehaltenen Aktien sind auf einer Anwesenheitsliste, unterschrieben von den Aktieninhabern oder deren Bevollmächtigte, das Versammlungsbüro und den unterzeichneten Notar, aufgeführt. Die Anwesenheitsliste sowie die Vollmachten bleiben gegenwärtiger Urkunde beigebogen um mit derselben einregistriert zu werden.

III.- Aus der vorbezeichneten Anwesenheitsliste geht hervor, dass von 4.797.808,76 Aktien, 1.119.736 Aktien anlässlich der gegenwärtigen Generalversammlung, vertreten sind.

Eine erste Generalversammlung, einberufen durch die im Protokoll der Generalversammlung angegebenen Vorladungen, mit derselben Tagesordnung, welche abgehalten wurde am 23. Juli 2014, konnte nicht rechtsgültig abstimmen mangels fehlenden Quorums.

Gemäß den Bestimmungen von Artikel 67 und 67-1 des Gesetzes über Handelsgesellschaften kann die gegenwärtige Generalversammlung rechtsgültig über die Tagesordnung abstimmen, gleich welcher Anteil des Gesellschaftskapitals vertreten ist.

IV.- Diese Tagesordnung hat folgenden Wortlaut:

1) Änderungen, Aktualisierung und Korrekturen in den folgenden Artikeln der Satzung: Art. 1 („Name“), Art. 4 („Gesellschaftssitz“), Art. 5 („Kapital und Inhaberzertifikate“), Art. 6 („Ersatz von Zertifikaten“), Art. 7 („Beschränkungen des Eigentums“), Art. 8 („Personen der Vereinigten Staaten“), Art. 9 („Befugnisse der Generalversammlung“), Art. 10 („Generalversammlung“), Art. 11 („Ladung und Quorum“), Art. 12 („Verwaltungsrat“), Art. 13 („Verwaltungsratsordnung“), Art. 14 („Befugnisse des Verwaltungsrats“), Art. 16 („Interessenkonflikte“), Art. 19 („Buchprüfung“), Art. 20 („Rückkauf der Aktien“), Art. 21 („Berechnung des Nettovermögenswertes“), Art. 22 („Zeichnungspreis“), Art. 23 („Geschäftsjahr“), Art. 24 („Dividenden“), Art. 25 („Depotbank“), Art. 26 („Auflösung“), Art. 27 („Satzungsänderung“) und Art. 28 („Verschiedenes“), um der rechtlichen Qualifikation der Gesellschaft als alternativer Investmentfonds im Sinne des luxemburgischen Gesetzes vom 12. Juli 2013 über Verwalter alternativer Investmentfonds (das „Gesetz von 2013“) Rechnung zu tragen.

2) Ersetzung des Verweises in Artikel 3 der Satzung („Gegenstand“) auf das luxemburgische Gesetz vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen durch das luxemburgische Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz von 2010“). Artikel 3 der Satzung lautet demnach wie folgt:

„Ausschließlicher Gesellschaftszweck ist die Anlage der ihr zu Verfügung stehenden Mittel in übertragbaren Wertpapieren aller Art sowie übrigen gesetzlich zulässigen Anlagevehikeln, um Anlagerisiken zu streuen und den Aktionären die Erträge aus der Verwaltung des Portfolios der Gesellschaft zur Verfügung zu stellen.

Die Gesellschaft ist ermächtigt, sämtliche Maßnahmen zu treffen sowie sämtliche Transaktionen zu tätigen, die sie zur Erreichung und Förderung des Gesellschaftszwecks für notwendig erachtet, und dabei den durch Teil II des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 vorgegebenen Rahmen voll auszuschöpfen.“

Sodann traf die Versammlung nach Beratung einstimmig folgende Beschlüsse:

### Erster Beschluss

Die Generalversammlung beschließt, die Artikel 1, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 19, 20, 21, 22, 23, 24, 25, 26, 27 und 28 der Satzung wie folgt zu ändern:

„ **Art. 1. Name.** Hiermit wird von den Zeichnern sowie den potenziellen Aktionären unter dem Namen responsAbility SICAV (Lux) (im Folgenden „die Gesellschaft“) eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital („Société d'investissement à capital variable“) in Form einer Aktiengesellschaft („société anonyme“) gemäß Teil II des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz vom 17. Dezember 2010“), in der jeweils gültigen Fassung, errichtet. Die Gesellschaft ist ein alternativer Investmentfonds im Sinne des luxemburgischen Gesetzes vom 12. Juli 2013 (das „Gesetz vom 12. Juli 2013“) über alternative Investmentmanager („AIFM“).

**Art. 4. Geschäftssitz.** Der Geschäftssitz der Gesellschaft befindet sich in Luxemburg Stadt im Großherzogtum Luxemburg. Zweigstellen und Geschäftsstellen können durch Beschluss des Verwaltungsrats sowohl in Luxemburg als auch im Ausland errichtet werden.

Falls nach Ansicht des Verwaltungsrats außergewöhnliche politische, wirtschaftliche oder soziale Entwicklungen eingetreten sind oder unmittelbar bevorstehen, welche die normale Tätigkeit der Gesellschaft an ihrem Hauptsitz oder die störungsfreie Verbindung zwischen dem Hauptsitz und Personen im Ausland beeinträchtigen können, kann der Hauptsitz vorübergehend bis zum vollständigen Ende solcher ungewöhnlichen Zustände ins Ausland verlegt werden; solche vorübergehenden Maßnahmen haben keinen Einfluss auf die Zugehörigkeit der Gesellschaft zu einer bestimmten Nation; ungeachtet einer zeitweiligen Verlegung des Hauptsitzes ins Ausland bleibt sie eine luxemburgische Gesellschaft.

**Art. 5. Kapital und Inhabertifikate.** Das Gesellschaftskapital wird in nennwertlosen Aktien ausgedrückt; es belief sich zum Zeitpunkt der Gründung der Gesellschaft auf fünfzigtausend US-Dollar (USD 50.000,-). Danach entspricht das Gesellschaftskapital jederzeit ihrem gesamten Nettovermögen gemäß Artikel 21 der vorliegenden Satzung.

Das Mindestkapital der Gesellschaft wird beim Gegenwert von einer Million zweihundertundfünfzigtausend Euro (EUR 1.250.000,-) festgelegt; es ist innerhalb von sechs Monaten nach Zulassung der Gesellschaft aufzubringen.

Der Verwaltungsrat ist uneingeschränkt ermächtigt, jederzeit weitere, voll einzubezahlende Aktien gemäß Artikel 22 der vorliegenden Satzung auszugeben, ohne den bestehenden Aktionären Vorzugsbezugsrechte auf diese Aktien einzuräumen zu müssen.

Der Verwaltungsrat kann an jeden entsprechend bevollmächtigten Verwaltungsrat bzw. leitenden Angestellten der Gesellschaft bzw. entsprechend bevollmächtigte Drittpersonen die Pflicht delegieren, Zeichnungen für die Auslieferung dieser neuen Aktien sowie die entsprechenden Zahlungen entgegen zu nehmen.

Es steht im Ermessen des Verwaltungsrats, diese Aktien in Form unterschiedlicher Klassen auszugeben. Zudem kann der Erlös aus der Ausgabe einer bzw. mehrerer Aktienklassen in Subfonds oder in Vermögenspools gemäß Artikel 21 der vorliegenden Satzung verbucht werden. Der Verwaltungsrat wird in übertragbare Wertpapiere und andere gesetzlich zulässige Anlagen investieren, die denjenigen geografischen Regionen, Wirtschaftszweigen oder Währungsgebieten bzw. sonstigen Bereichen oder Sektionen einschließlich Aktien bzw. Anteilen anderer Organismen zur gemeinsamen Anlage entsprechen, die der Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit für die einzelnen Subfonds vorgibt.

Zudem ist der Verwaltungsrat ermächtigt, im Zusammenhang mit jedem Subfonds bzw. jedem Vermögenspool innerhalb jedes Subfonds neue Aktienklassen zu schaffen und auszugeben, deren Erlös im Allgemeinen gemäß der spezifischen Anlagepolitik des betreffenden Subfonds investiert wird, obwohl eine besondere Ausgabe- und Rücknahmegebührenstruktur bzw. Absicherungspolitik bzw. Aktienwährung oder sonstige besondere Merkmale für jede einzelne Klasse gelten können. Zur Feststellung des Gesellschaftskapitals werden die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Subfonds den einzelnen Aktienklassen zugewiesen. Falls diese Vermögenswerte und Verbindlichkeiten nicht in US-Dollar ausgedrückt sind, sind sie in US-Dollar zu konvertieren. Das Kapital setzt sich aus der Summe der Nettovermögen aller Klassen zusammen.

Die Aktien werden in Form von Namenaktien ausgegeben. Es steht dem Verwaltungsrat jedoch frei, die Ausgabe von Inhaberaktien zu beschließen. Die Stückelung derartiger Inhaberaktien bei der Ausgabe liegt im Ermessen des Verwaltungsrats. Wenn ein Aktionär von Inhaberaktien den Umtausch seiner Zertifikate gegen Zertifikate in einer andere Form bzw. deren Wandlung in Namenaktien verlangt, kann er mit den entsprechenden Kosten belastet werden. Der Entscheid über die Ausgabe von Zertifikaten über Namenaktien liegt im Ermessen des Verwaltungsrats. Falls der Verwaltungsrat auf die Ausgabe von Zertifikaten über Namenaktien verzichtet, erhalten die Aktionäre Bestätigungen über ihre Aktienpositionen. Falls der Verwaltungsrat die Ausgabe von Zertifikaten für Namenaktien vornimmt und Aktionäre auf diese Zertifikate verzichten, erhalten sie stattdessen Bestätigungen über ihre Aktienpositionen. Falls ein Namenaktionär verlangt, dass für seine Aktienposition mehr als ein Zertifikat ausgegeben wird, können ihm die entsprechenden Kosten belastet werden. Falls Aktienzertifikate herausgegeben werden, sind diese von zwei Verwaltungsratsmitgliedern zu unterschreiben. Jede dieser beiden Unterschriften kann eigenhändig, durch Druck oder Faksimile geleistet werden.

In jedem Fall ist es zulässig, eine dieser Unterschriften durch eine Person ausführen zu lassen, welche durch den Verwaltungsrat entsprechend ermächtigt wurde. In diesem speziellen Fall ist die Unterschrift eigenhändig zu leisten. Die Gesellschaft kann provisorische Aktienzertifikate in denjenigen Formen ausgeben, die der Verwaltungsrat von Zeit zu

Zeit festgelegt hat. Die Gesellschaft hat das Recht, nach freiem Ermessen Zeichnungsanträge für Aktien ganz oder teilweise aus beliebigen Gründen zurückzuweisen.

Aktien werden nur nach Einwilligung mit der Zeichnung und unter Vorbehalt des Erhalts des Kaufpreises gemäß Artikel 22 der vorliegenden Satzung ausgegeben. Jeder Zeichner erhält ohne unbillige Verzögerungen definitive Aktienzertifikate bzw. eine Bestätigung seiner Aktienposition ausgeliefert.

Die Ausschüttung von Dividenden an die Aktionäre erfolgt bei Namenaktien an die im Aktionärsregister verzeichneten Adressen sowie bei Inhaberaktien gegen Vorlage der betreffenden Coupons bei einer von der Gesellschaft entsprechend angewiesenen Vertriebsstelle.

Mit Ausnahme der Inhaberaktien werden sämtliche durch die Gesellschaft ausgegebenen Aktien im Aktionärsregister eingetragen. Letzteres wird entweder von der Gesellschaft oder von einer bzw. mehreren von der Gesellschaft zu diesem Zweck ernannten Personen geführt und hat den Namen jedes Inhabers von eingetragenen Aktien, seinen Wohnort bzw. Geschäftssitz - falls der Gesellschaft bekannt - sowie die Anzahl und Klasse der von ihm gehaltenen Aktien und den hinsichtlich dieser Aktien einbezahlten Betrag auszuweisen. Mit Ausnahme von Inhaberaktien ist jede Übertragung von Aktien in das Aktionärsregister einzutragen, wobei jeder Eintrag durch einen oder mehrere leitende Angestellte der Gesellschaft bzw. eine oder mehrere durch den Verwaltungsrat für diesen Zweck benannten Personen zu unterzeichnen ist.

Die Übertragung von Inhaberaktien erfolgt durch Aushändigung der entsprechenden Inhaberaktienzertifikate. Die Übertragung von Namenaktien erfolgt (a) falls entsprechende Zertifikate ausgegeben wurden, durch Eintrag der Übertragung seitens der Gesellschaft nach Aushändigung des bzw. der Zertifikate/s über die betreffenden Aktien bei der Gesellschaft samt anderen Urkunden, welche der Gesellschaft die Übertragung in ausreichender Weise darlegen und (b) falls keine Aktienzertifikate ausgegeben wurden, durch schriftliche, durch die übertragende und die empfangende Partei datierte und unterzeichnete Übertragungserklärung zur Eintragung in das Aktionärsregister. Die Übertragungserklärung kann auch von entsprechend bevollmächtigten Personen ausgestellt werden.

Jeder im Aktionärsregister eingetragene Aktionär hat der Gesellschaft eine Adresse anzugeben, an welche sämtliche Mitteilungen und Bescheide der Gesellschaft geschickt werden können. Diese Adresse wird im Aktionärsregister eingetragen.

Falls ein Aktionär keine solche Adresse angibt, ist die Gesellschaft befugt, dies im Aktionärsregister zu vermerken. In diesem Fall gilt der Geschäftssitz der Gesellschaft bzw. eine andere von der Gesellschaft ins Aktionärsregister eingetragene Adresse als Adresse dieses Aktionärs. Diese gilt so lange, bis der betreffende Aktionär der Gesellschaft eine andere Adresse angegeben hat. Der Aktionär kann jederzeit die im Aktionärsregister eingetragene Adresse durch schriftliche Mitteilung an die Gesellschaft an deren Gesellschaftssitz bzw. an die von Zeit zu Zeit von der Gesellschaft bestimmte Adresse abändern lassen.

Falls die Zahlung eines Aktionärs zur Ausgabe von Aktienbruchteilen führt, werden diese Bruchteile in das Aktionärsregister eingetragen. Aktienbruchteile sind nicht mit Stimmrechten verbunden, aber in einem von der Gesellschaft zu bestimmenden Anteil proportional Dividenden berechtigt. Bei Inhaberaktien werden ausschließlich Zertifikate über ganze Aktien ausgegeben. Jeder Saldo von Inhaberaktien, für welche die Ausgabe von Zertifikaten aufgrund von deren Stückelung nicht möglich ist, sowie Aktienbruchteile können entweder in Form von Namenaktien ausgegeben werden oder es erfolgt eine Rückgabe der entsprechenden Zahlung an den Aktionär. Die Wahl zwischen den Vorgehensweisen in diesem Fall erfolgt durch den Verwaltungsrat.

**Art. 6. Ersatz von Zertifikaten.** Wenn ein Aktionär der Gesellschaft in zufriedenstellender Weise nachweisen kann, dass sein Aktienzertifikat verloren gegangen ist bzw. gestohlen oder zerstört wurde, wird ihm auf Antrag unter den genannten Bedingungen und Zusagen - einschließlich einer Sicherheit seitens einer Versicherungsgesellschaft - ein Duplikat des betreffenden Zertifikats ausgestellt. Es liegt im Ermessen der Gesellschaft, ob das Stellen der genannten Sicherheit als alleinige Bedingung gilt. Mit der Ausgabe des neuen Aktienzertifikats samt Vermerk, dass es sich um ein Duplikat handelt, ist das ursprüngliche Aktienzertifikat, für welches das neue ausgestellt wurde, nichtig.

Beschädigte Aktienzertifikate können auf Anordnung der Gesellschaft gegen neue eingetauscht werden. Die beschädigten Aktienzertifikate werden an die Gesellschaft ausgehändigt und unverzüglich annulliert.

Die Gesellschaft kann nach eigenem Ermessen die Kosten für die Ausstellung eines Duplikates oder eines neuen Aktienzertifikats, sowie sämtliche von der Gesellschaft im Zusammenhang mit der Ausstellung und der diesbezüglichen Eintragung oder die Annullierung des ursprünglichen Aktienzertifikats verauslagten Kosten, auferlegen.

**Art. 7. Beschränkung des Eigentums.** Die Gesellschaft kann das Eigentum von Aktien der Gesellschaft durch jede natürliche oder juristische Person einschränken und/oder einen entsprechenden Erwerb verhindern.

Insbesondere kann die Gesellschaft das Eigentum an ihren Aktien einschränken oder verhindern, wenn es sich um so genannte „U. S. Personen“ gemäß nachfolgender Definition handelt. Dasselbe gilt für Personen, bei denen das Eigentum dieser Aktien einen Verstoß gegen gesetzliche oder aufsichtsrechtliche Vorschriften darstellt oder bei denen das Eigentum steuerliche Nachteile für die Gesellschaft bzw. ihre Aktionäre nach sich ziehen würde (im Folgenden «vom Erwerb ausgeschlossene Personen»). Zu diesem Zweck ist die Gesellschaft ermächtigt:

a) die Ausgabe bzw. den Eintrag von Übertragungen von Aktien aller Art abzulehnen, sofern diese Eintragung oder Übertragung ihres Erachtens eine vom Erwerb ausgeschlossene Person in das wirtschaftliche Eigentum einer solchen Aktie bringt oder bringen könnte.

b) jederzeit jede Person, deren Name im Aktionärsregister eingetragen ist oder welche die Übertragung von Aktien ins Aktionärsregister eintragen lassen möchte, auffordern, ihr sämtliche Gewährleistungen und Angaben, einschließlich der zugehörigen eidesstattlichen Erklärungen, zu erteilen, die die Gesellschaft für nötig erachtet, um feststellen zu können, ob eine vom Erwerb ausgeschlossene Person wirtschaftlicher Eigentümer dieser Aktien ist bzw. werden könnte.

c) wenn die Gesellschaft über Anhaltspunkte verfügt, dass eine vom Erwerb ausgeschlossene Person entweder alleine oder zusammen mit anderen Personen wirtschaftlicher Eigentümer der Aktien ist oder gegen ihre Gewährleistungen und Angaben verstößt bzw. sich weigert, derartige Gewährleistungen und Angaben abzugeben, kann der Verwaltungsrat die Rückkauf sämtlicher bzw. eines Teils dieser Aktien vom betreffenden Aktionär verlangen. Hierbei ist wie folgt zu verfahren:

1) Die Gesellschaft hat demjenigen Aktionär, welcher laut Aktionärsregister Eigentümer der zurückzukaufenden Aktien ist, eine Mitteilung (im Folgenden „Rückkaufsmittteilung“) zu machen. Diese Mitteilung hat Folgendes zu enthalten: eingehende Angaben zu den zurückzukaufenden Aktien wie oben, Preisangebot für diese Aktien und Ort, an welchem der Rückkaufspreis zu hinterlegen ist. Jede derartige Mitteilung wird dem betreffenden Aktionär durch frankiertes Einschreiben an die letztbekannte Adresse oder an die Adresse, die in den Büchern der Gesellschaft erscheint, zugestellt. Der betreffende Aktionär ist in der Folge verpflichtet, der Gesellschaft das Aktieninhabertzertifikat bzw. die Aktieninhabertzertifikate über die in der Rückkaufsmittteilung aufgeführten Aktien auszuhändigen. Sogleich nach Ende des in der Rückkaufsmittteilung festgesetzten Datums endet das Eigentum des betreffenden Aktionärs an den in der Mitteilung aufgeführten Aktien. Sein Name wird im Zusammenhang mit diesen Aktien im Aktionärsregister getilgt.

2) Der Kurs (im Folgenden «Rückkaufskurs»), zu welchem die genannten und in der Rückkaufsmittteilung aufgeführten Aktien gehandelt werden, entspricht dem Rücknahmekurs von Aktien der Gesellschaft gemäß Artikel 20 der vorliegenden Satzung.

3) Die Zahlung des Rückkaufspreises erfolgt an den Eigentümer der betreffenden Aktien, falls keine Devisenbeschränkungen in Kraft sind. Die Gesellschaft überweist den entsprechenden Betrag an eine Bank in Luxemburg bzw. an einem andern Ort (gemäß Angaben in der Rückkaufsmittteilung) zur Auszahlung an den betreffenden Eigentümer. Die Zahlung erfolgt erst nach Rückgabe des/der Aktienzertifikats/e über die in der genannten Mitteilung aufgelisteten Aktien. Nach Überweisung des Preises wie oben dargestellt hat kein Eigentümer der in der Rückkaufsmittteilung genannten Aktien noch weiterhin Eigentumsrechte an diesen Aktien bzw. einem Teil derselben bzw. in dieser Hinsicht eine Forderung gegen die Gesellschaft, mit Ausnahme des als Eigentümer geltenden Aktionärs. Letzterer hat das Recht, die Auszahlung des wie oben dargestellt überwiesenen Preises (ohne Zinsen) von der genannten Bank gegen Übergabe des bzw. der Aktienzertifikats/e wie oben dargestellt zu verlangen.

4) Die Ausübung der in diesem Artikel eingeräumten Befugnisse seitens der Gesellschaft kann in keinem Fall mit der Begründung in Frage gestellt oder für unwirksam erklärt werden, dass ungenügende Nachweise dafür vorlagen, dass eine bestimmte Person Eigentümer der Aktien war oder dass sich die wahren Eigentumsverhältnisse anders verhielten, als sie der Gesellschaft am Tag der Rückkaufsmittteilung zu sein schienen. Voraussetzung ist hierfür allerdings, dass die Gesellschaft ihre Befugnisse in gutem Glauben ausgeübt hat.

d) die Annahme der Stimme von so genannten U. S. Personen bei jeder Generalversammlung verweigern.

**Art. 8. Personen der Vereinigten Staaten.** In der vorliegenden Satzung bezeichnet der Begriff «U. S. Person» gemäß anwendbarem Recht bzw. gemäß den Änderungen, welche die Verwaltungsräte den Aktionären mitzuteilen haben, Staatsangehörige der USA, Einwohner, Handelsgesellschaften, die in den einzelnen US Bundesstaaten, Hoheitsgebieten oder Besitzungen der USA oder anderen der US Rechtsprechung unterliegenden Gebieten bestehen oder ansässig sind, Sonder- oder Treuhandvermögen, welche der US Körperschaftssteuer unterliegen, unabhängig von ihrer Quelle, sowie Gesellschaften oder Unternehmen, die in den einzelnen US Bundesstaaten, Hoheitsgebieten oder Besitzungen der USA oder anderen der US Rechtsprechung unterliegenden Gebieten bestehen oder ansässig.

**Art. 9. Befugnisse der Generalversammlung.** Jede ordnungsgemäß zusammengetretene Generalversammlung vertritt die Gesamtheit der Aktionäre der Gesellschaft. Sie ist in umfassender Weise befugt, Maßnahmen anzuordnen, auszuführen oder zu genehmigen, welche sich auf den Betrieb der Gesellschaft beziehen.

**Art. 10. Generalversammlung.** Die jährliche Generalversammlung der Aktionäre findet gemäß luxemburgischem Recht am eingetragenen Gesellschaftssitz der Gesellschaft statt bzw. an demjenigen anderen Ort, welcher in der Einladung zur Generalversammlung angegeben ist.

Das Datum der Generalversammlung ist der letzte Mittwoch des Monats April eines jeden Jahres, Zeit 15.00 Uhr (Mitteleuropäische Zeit). Wenn es sich bei diesem Tag nicht um einen Bankgeschäftstag handelt, findet die Generalversammlung am nächstfolgenden Bankgeschäftstag statt. Die jährliche Generalversammlung kann im Ausland abgehalten werden, falls nach dem Einschätzung des Verwaltungsrats außergewöhnliche Umstände dies erfordern.

Zusätzliche Aktionärsversammlungen können an dem Ort und zu der Zeit abgehalten werden, wie sie in der entsprechenden Einladung angegeben sind.



**Art. 11. Ladung und Quorum.** Für Beschlüsse der Aktionärsversammlungen ist kein Quorum erforderlich, es sei denn ein solches wird von dieser Satzung oder anwendbarem Recht verlangt.

Jede Aktie einer beliebigen Klasse berechtigt ohne Ansehen des Nettovermögenswerts je Aktie der entsprechenden Klasse zu einer Stimme, sofern das Gesetz keine weiteren Beschränkungen vorgibt.

Jeder Aktionär hat das Recht, für Aktionärsversammlungen eine andere Person schriftlich bzw. über Telegramm, Telefax, E-Mail oder andere Übermittlungsmodi an seiner Stelle zu bevollmächtigen.

Falls in der vorliegenden Satzung nichts anderes festgelegt ist bzw. das Gesetz nicht anderes verlangt, werden Beschlüsse einer ordentlich einberufenen Aktionärsversammlung mit einfacher Mehrheit der anwesenden bzw. vertretenen stimmrechtsberechtigten Aktien gefasst.

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, alle übrigen von den Aktionären zu erfüllenden Teilnahmebedingungen für die Generalversammlung festzulegen.

Aktionäre versammeln sich nach Aufforderung seitens des Verwaltungsrats gemäß der Einladung samt Tagesordnung. Diese ist per Post mindestens acht Tage vor der betreffenden Versammlung an die im Aktionärsregister eingetragene Adresse jedes Aktionärs zu versenden.

Falls Inhaberaktien ausstehen, ist die Einladung zusätzlich zwei Mal im Abstand von acht Tagen im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations von Luxemburg sowie einer Luxemburger Tageszeitung und den vom Verwaltungsrat angegebene anderen Zeitungen zu veröffentlichen, wobei die zweite Veröffentlichung mindestens acht Tage vor dem Datum der betreffenden Versammlung zu erfolgen hat.

Falls allerdings sämtliche Aktionäre bei einer Aktionärsversammlung anwesend oder vertreten sind und falls sie bestätigen, von der Tagesordnung der Versammlung in Kenntnis gesetzt worden zu sein, kann diese Versammlung ohne vorherige Einberufung oder Veröffentlichung abgehalten werden.

**Art. 12. Verwaltungsrat.** Die Gesellschaft wird von einem Verwaltungsrat mit mindestens drei Mitgliedern geleitet. Dabei ist es nicht erforderlich, dass die Verwaltungsratsmitglieder Aktionäre der Gesellschaft sind.

Die Verwaltungsräte werden durch Wahl der Aktionäre in der jährlichen Generalversammlung bestellt. Ihre Amtsdauer endet mit der nächstfolgenden jährlichen Generalversammlung und dauert bis zur Wahl und Bestätigung ihrer Nachfolger. Die Abberufung eines Verwaltungsrats mit oder ohne Grund durch Aktionärsbeschluss bleibt vorbehalten.

Falls das Amt eines Verwaltungsratsmitglieds infolge Todes, Pensionierung oder aus anderen Gründen vakant wird, können die übrigen Verwaltungsräte durch Mehrheitsbeschluss einen neuen Verwaltungsrat wählen, welcher das vakante Amt bis zur nächsten Aktionärsversammlung versieht.

**Art. 13. Verwaltungsratsordnung.** Der Verwaltungsrat wird aus seiner Mitte einen Vorsitzenden und kann einen bzw. mehrere Vizepräsidenten bestellen.

Er kann zudem einen Schriftführer wählen, welcher nicht Mitglied des Verwaltungsrats zu sein braucht und für die Protokollführung bei den Verwaltungsratssitzungen und Aktionärsversammlungen verantwortlich ist. Der Verwaltungsrat tritt auf Einladung seines Vorsitzenden bzw. zweier Mitglieder an dem Ort zusammen, welcher in der Einladung angegeben ist. Der Vorsitzende führt bei sämtlichen Aktionärsversammlungen sowie sämtlichen Sitzungen des Verwaltungsrats den Vorsitz. Falls er abwesend oder verhindert ist, sind die Aktionäre bzw. Mitglieder des Verwaltungsrats ermächtigt, ein anderes Mitglied des Verwaltungsrats und für Versammlungen der Aktionäre eine andere Person durch Mehrheitsabstimmung der Anwesenden zum zeitweiligen Vorsitzenden zu ernennen. Die Mitglieder des Verwaltungsrats sind ausschließlich in ordentlich einberufenen Sitzungen beschlussfähig.

**Art. 14. Befugnisse des Verwaltungsrats.** Der Verwaltungsrat hat die Befugnis, die Gesellschafts- und Anlagepolitik hinsichtlich der Anlagen, welche sich auf jede Klasse von Aktien beziehen, nach dem Grundsatz der Risikostreuerung zu bestimmen. Dies geschieht unter Beachtung der gemäß Gesetz oder Verordnung oder dieser Satzung vom Verwaltungsrat im Zusammenhang mit den für jede Aktienklasse vorzunehmenden Anlagen festgesetzten Anlagebeschränkungen. Darüber hinaus obliegt ihm die Geschäftsführung und Leitung der Angelegenheiten der Gesellschaft.

Der Verwaltungsrat hat die weitesten Befugnisse, um sämtliche Maßnahmen, die im Interesse der Gesellschaft und ihrer Aktionäre liegen, durchzuführen. Sämtliche Befugnisse, welche nicht spezifisch vom Gesetz oder durch diese Satzung der Generalversammlung der Aktionäre vorbehalten sind, fallen in den Kompetenzbereich des Verwaltungsrats.

Die Mitglieder des Verwaltungsrats können die Gesellschaft nicht durch ihre individuellen Handlungen binden, falls dies nicht durch einen entsprechenden Verwaltungsratsbeschluss genehmigt ist.

Der Verwaltungsrat kann von Zeit zu Zeit Beauftragte der Gesellschaft, Generalverwalter und assistierende Generalverwalter, Sekretäre und Hilfssekretäre bestimmen, welche für die Operationen und die Verwaltung der Gesellschaft zuständig sind und welche nicht Verwaltungsratsmitglied oder Aktionär zu sein brauchen. Eine solche Bestimmung kann jederzeit vom Verwaltungsrat widerrufen werden. Die ernannten Personen, falls nicht anders in der Satzung vorgesehen, werden die Befugnisse und Aufgaben haben, welche ihnen durch den Verwaltungsrat zugeteilt wurden.

Zudem ist der Verwaltungsrat ermächtigt, im Hinblick auf die Umsetzung der Anlagepolitik der Gesellschaft einen oder mehrere Vermögensverwalter bzw. Anlageberater zu ernennen.

Der Verwaltungsrat kann nach freiem Ermessen seine Befugnisse auch auf ein Komitee bestehend aus einer oder mehreren Personen, die nicht Verwaltungsratsmitglied(er) zu sein braucht/en, übertragen.

Sämtliche Ernennungen dieser Art können jederzeit durch den Verwaltungsrat widerrufen werden.

Einladungen zu Sitzungen des Verwaltungsrats sind schriftlich bzw. über Telegramm, Telefax, E-Mail oder über andere elektronische Kommunikationswege an sämtliche Mitglieder des Verwaltungsrats vorzunehmen und haben mindestens vierundzwanzig Stunden vor dem Tag der betreffenden Sitzung zu erfolgen. Die Einladung hat jeden einzelnen Verhandlungsgegenstand der Sitzung zu nennen. An der betreffenden Sitzung dürfen keine anderen als die in dieser Einladung aufgeführten Gegenstände behandelt werden; zudem ist jede Handlung des Verwaltungsrats, die nicht in der Einladung erwähnt ist, ungültig. Ein Verzicht auf die Einladung ist möglich, sofern er seitens jedes Mitglieds des Verwaltungsrats in schriftlicher Form bzw. durch Telegramm, Telefax, E-Mail oder auf anderen elektronischen Kommunikationswegen erfolgt. Überdies erklären sich die Verwaltungsratsmitglieder durch ihre persönliche Anwesenheit bzw. die Anwesenheit ihrer Bevollmächtigten an der betreffenden Sitzung mit dem Verzicht einverstanden. Spezifische Einladungen sind für einzelne Sitzungen nicht erforderlich, falls diese gemäß einem zuvor durch Verwaltungsratsbeschluss genehmigten Zeitplan sowie zu vorgesehenen Zeiten und an vorbestimmten Orten abgehalten werden.

Jedes Mitglied des Verwaltungsrats kann bei jeder ordnungsgemäß einberufenen Sitzung des Verwaltungsrats Beschlüsse fassen, indem es in schriftlicher Form bzw. durch Telegramm, Telefax, E-Mail ein anderes Mitglied des Verwaltungsrats entsprechend bevollmächtigt. Jedes Mitglied des Verwaltungsrats kann an Sitzungen des Verwaltungsrats über Telefonkonferenzen, Videokonferenzen oder auf anderen Kommunikationswegen, die gewährleisten, dass sich die Teilnehmer zumindest hören, teilnehmen. Jedes Mitglied des Verwaltungsrats, das auf einem der beschriebenen Wege an einer Sitzung des Verwaltungsrats teilnimmt, gilt für die betreffende Sitzung als persönlich anwesend.

Eine Sitzung des Verwaltungsrats in Form einer Telefonkonferenz bzw. Videokonferenz oder mittels beliebiger anderer vergleichbarer Kommunikationswege ist gültig und bindend wie eine Sitzung mit physischer Präsenz, falls ein Quorum der Verwaltungsratsmitglieder an ihr teilnimmt sowie ein Sitzungsprotokoll erstellt und durch den Vorsitzenden der Sitzung unterzeichnet wird.

Der Verwaltungsrat kann nur dann wirksam beraten und beschließen, wenn mindestens die Mehrheit aller seiner Mitglieder an der betreffenden Verwaltungsratsitzung anwesend bzw. vertreten ist. Beschlüsse werden mit der Mehrheit der Stimmen der anwesenden bzw. vertretenen Verwaltungsratsmitglieder gefasst. Verwaltungsratsmitglieder, die weder persönlich anwesend sind noch vertreten werden, können ihre Stimme auf schriftlichem Weg oder über Telegramm, Telefax, E-Mail oder auf anderen elektronischen Kommunikationswegen abgeben.

Falls in einer Sitzung Stimmengleichheit für bzw. gegen einen Beschluss besteht, ist die Stimme des Vorsitzenden Ausschlag gebend.

Zirkularbeschlüsse, welche von sämtlichen Mitgliedern des Verwaltungsrats unterzeichnet wurden, haben die gleiche Wirksamkeit wie bei einer ordentlich zusammengerufenen und abgehaltenen Verwaltungsratsitzung gefasste Beschlüsse. Die betreffenden Unterschriften können auf einem einzelnen Dokument oder auf mehreren Kopien desselben Beschlusses erfolgen und können durch Briefe oder Faksimile nachgewiesen werden. Derartige Beschlüsse treten zu dem im Zirkularbeschluss genannten Datum in Kraft. Falls kein spezifisches Datum erwähnt wird, tritt der betreffende Zirkularbeschluss an demjenigen Tag in Kraft, an welchem die letzte Unterschrift eines Verwaltungsratsmitglieds erfolgt ist.

Beschlüsse, die auf anderen elektronischen Kommunikationswegen wie E-Mail, Telefax oder Telegrammen erfolgen, sind danach durch einen entsprechenden Zirkularbeschluss zu formalisieren. Dieser Zirkularbeschluss tritt zu demjenigen Datum in Kraft, an welchem die letzte Zustimmung auf elektronischem Weg bei der Gesellschaft eingetroffen ist. Die betreffenden bei allen Verwaltungsratsmitgliedern eingegangenen Zustimmungen sind ein unabtrennbarer Anhang zu dem entsprechenden Zirkularbeschluss über den zuvor auf elektronischem Weg gefassten Beschluss.

Zirkularbeschlüsse können ausschließlich durch einstimmige Zustimmung sämtlicher Verwaltungsratsmitglieder erfolgen.

**Art. 16. Interessenkonflikte.** Verträge bzw. sonstige Transaktionen zwischen der Gesellschaft und beliebigen anderen Gesellschaften oder Unternehmen werden nicht von der Tatsache tangiert bzw. außer Kraft gesetzt, dass ein oder mehrere Mitglied(er) des Verwaltungsrats bzw. ein oder mehrere leitende Angestellte an dieser letzteren Gesellschaft einen Anteil hält oder als Verwaltungsratsmitglied, Teilhaber, leitender Angestellter oder Mitarbeitender dieser letzteren Gesellschaft bzw. dieses letzteren Unternehmens fungiert. Jedes Verwaltungsratsmitglied bzw. jeder leitende Angestellte der Gesellschaft, welches/welcher als Verwaltungsratsmitglied, leitender Angestellter oder Mitarbeitender einer Gesellschaft bzw. eines Unternehmens fungiert, mit der/dem die Gesellschaft Verträge schließt oder anderweitige Geschäfte tätigt, wird durch seine Verbindung mit dieser anderen Gesellschaft bzw. diesem anderen Unternehmen nicht daran gehindert, im Zusammenhang mit solchen Verträgen bzw. Geschäften zu beraten, über sie zu beschließen oder hiermit im Zusammenhang stehende Handlungen auszuführen.

Falls ein Verwaltungsratsmitglied bzw. ein leitender Angestellter der Gesellschaft ein persönliches Interesse an einer Transaktion der Gesellschaft hat, hat er dies dem Verwaltungsrat mitzuteilen und über die betreffende Transaktion nicht zu beraten bzw. abzustimmen. Zudem ist über diese Transaktion sowie das persönliche Interesse des betreffenden Verwaltungsratsmitglieds bzw. leitenden Angestellten an der nächsten Aktionärsversammlung Bericht zu erstatten. Der Begriff «persönliches Interesse» gemäß dem vorhergehendem Satz bezieht sich nicht auf Beziehungen oder Interessen in Angelegenheiten, Positionen oder Transaktionen mit Beteiligung der CREDIT SUISSE GROUP, von deren Tochtergesellschaften oder verbundenen Gesellschaften oder von sonstigen Gesellschaften oder juristischen Personen, die von Zeit zu Zeit vom Verwaltungsrat nach eigenem Ermessen bestimmt werden können.

**Art. 19. Buchprüfung.** Die Gesellschaft hat einen unabhängigen Wirtschaftsprüfer («réviseur d'entreprises agréé») zu ernennen, welcher die gesetzlich vorgeschriebenen Aufgaben erfüllt. Der unabhängige Wirtschaftsprüfer wird von der Generalversammlung der Aktionäre ernannt. Sein Mandat gilt bis zur Wahl seines Nachfolgers.

Der Wirtschaftsprüfer kann jederzeit durch die Aktionäre abberufen werden.

**Art. 20. Rückkauf der Aktien.** Wie in den nachfolgenden Bestimmungen im Einzelnen dargelegt, hat die Gesellschaft die Befugnis, jederzeit eigene Aktien unter alleiniger Beachtung der gesetzlichen Beschränkungen zurückzukaufen.

Jeder Aktionär der Gesellschaft kann diese durch Mitteilung auffordern, sämtliche oder einen Teil seiner Aktien zurückzukaufen. Die betreffende Mitteilung hat vor demjenigen Datum bei der Gesellschaft einzugehen, an dem der entsprechende Nettovermögenswert festgestellt wird. In diesem Fall wird die Gesellschaft die betreffenden Aktien unter Berücksichtigung der gesetzlichen Beschränkungen sowie unter Vorbehalt der in Artikel 21 der vorliegenden Satzung vorgesehenen Aussetzung der Rückkaufsverpflichtung zurückzukaufen. Die von der Gesellschaft zurückgekauften Aktien werden annulliert.

Der Aktionär erhält pro Aktie einen Preis, welcher auf Grundlage des Nettovermögenswerts pro Aktie der betreffenden Klasse gemäß den Vorschriften von Artikel 21 der vorliegenden Satzung berechnet wird. Vom Nettovermögenswert kann eine Rücknahmegebühr oder eine bei Rücknahme fällige Verkaufsgebühr zugunsten der Vertriebsstelle der Gesellschaft abgezogen werden. Dies gilt auch für einen Abzug für geschätzte Kosten und Aufwendungen, welche der Gesellschaft bei Verkauf des entsprechenden Prozentsatzes der Vermögenswerte in der betroffenen Vermögensmasse entstehen würden, um daraus den Rückkauf in der beantragten Größenordnung gemäß Verkaufsdokumenten der Gesellschaft zu finanzieren. Die Zahlung des Rückkaufserlöses erfolgt innerhalb eines im Verkaufsprospekt der Gesellschaft näher beschriebenen Zeitraums nach dem Tag, an dem der dem Rückkauf zugrunde zu legende Nettovermögenswert berechnet wurde sowie die Gesellschaft alle erforderlichen Unterlagen erhalten hat, vorbehaltlich der Bestimmungen dieser Satzung.

Jeder Rückkaufsantrag ist durch den betreffenden Aktionär in der durch den Verwaltungsrat vorgegebenen Weise und zusammen mit den vom Verwaltungsrat in den Verkaufsunterlagen der Gesellschaft vorgesehenen Dokumenten beim Geschäftssitz der Gesellschaft in Luxemburg oder bei den Geschäftsräumen einer von der Gesellschaft im Zusammenhang mit dem Rückkauf der Anteile dazu bestimmten physischen oder juristischen Person einzureichen.

Falls durch den Rückkauf oder die Umwandlung eines Teils der Aktien einer bestimmten Klasse die Position eines Aktionärs in Aktien dieser Klasse unter die durch den Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit festgelegte Mindestbestandsgrenze fällt bzw. - gesetzt den Fall, dass der Mindestzeichnungsbetrag zur Zeit der Zeichnung für die betroffene Klasse aufgehoben wurde - falls dieser Wert unter den Gesamtwert der Aktien der betroffenen Klasse fällt, welche der Aktionär ursprünglich zeichnete, wird der betreffende Aktionär so behandelt, als ob er je nach Sachlage den Rückkauf bzw. die Umwandlung sämtlicher seiner Aktien dieser Klasse beantragt hätte.

Zudem ist der Verwaltungsrat ermächtigt zu entscheiden, dass der Rückkauf bzw. die Umwandlung eines Teils oder aller Aktien für eine bestimmte, nach Ermessen des Verwaltungsrats im besten Interesse der Gesellschaft liegenden Zeit zurückgestellt wird, falls Anträge auf Rückkauf bzw. Umwandlung sich auf mehr als einen bestimmten Prozentsatz der ausstehenden Aktien einer bestimmten Klasse beziehen. Dieser Prozentsatz wird von Zeit zu Zeit durch den Verwaltungsrat festgelegt und in den Verkaufsunterlagen der Gesellschaft veröffentlicht. An diesem späteren Datum werden die betreffenden Rückkaufsbzw. Umwandlungsanträge vor den später eingegangenen Anträgen behandelt.

Der Verwaltungsrat ist befugt, nach freiem Ermessen zwangsweise Positionen in einer Aktienklasse zurückzukaufen, welche unter der von ihm von Zeit zu Zeit festgelegten und in den Verkaufsunterlagen der Gesellschaft veröffentlichten Mindestbestandsgrenze liegen, wobei letztere dem Mindestzeichnungsbetrag entspricht. Falls der Mindestzeichnungsbetrag bei einem bestimmten Aktionär keine Anwendung gefunden hat, erfolgt der zwangsweise Rückkauf, wenn der Wert von Positionen in einer Aktienklasse unter dem Gesamtwert der ursprünglich gezeichneten Aktien der betreffenden Klasse liegt.

**Art. 21. Berechnung des Nettovermögenswertes.** Zur Festlegung des Ausgabe-, Rückkaufs- und Umwandlungspreises der Aktien wird der Nettovermögenswert der Gesellschaft für jede einzelne Klasse von Zeit zu Zeit durch die Gesellschaft bestimmt. Diese Bestimmung erfolgt mindestens einmal monatlich und wird durch den Verwaltungsrat festgelegt (jeder Tag bzw. Zeitpunkt der Bestimmung des Nettovermögenswertes wird im Folgenden als „Bewertungstag“ bezeichnet), unter der Bedingung, dass in jedem Fall der nächstfolgende Bankarbeitstag als Bewertungstag gilt, falls der eigentliche Bewertungstag in Luxemburg bzw. jedem anderen durch den Verwaltungsrat festgelegten Ort ein Bankfeiertag ist.

Die Gesellschaft kann zu jeder Zeit und in beliebigen Abständen die Bestimmung des Nettovermögenswertes für Aktien eines bestimmten Subfonds und/oder die Ausgabe, den Rückkauf oder den Umtausch von Aktien eines bestimmten Subfonds aussetzen, wenn:

- a) auf Grund eines politischen, wirtschaftlichen, militärischen, monetären oder anderweitigen Notfalles, der außerhalb der Kontrolle, Verantwortlichkeit und Einflussmöglichkeit der Gesellschaft liegt, Verfügungen über das jeweilige Subfondsvermögen nicht unter normalen Umständen möglich sind oder den Interessen der Aktionäre abträglich wären;
- b) ein Markt, welcher die Grundlage für die Bewertung eines wesentlichen Teils des jeweiligen Subfondsvermögens bildet, geschlossen ist oder wenn der Handel an einem solchen Markt beschränkt oder ausgesetzt ist;

c) im Fall einer Unterbrechung der Nachrichtenverbindungen oder aus irgendeinem Grund der Wert eines beträchtlichen Teils des jeweiligen Subfondsvermögens nicht bestimmt werden kann;

d) wegen Beschränkungen des Devisenverkehrs oder Beschränkungen sonstiger Übertragungen von Vermögenswerten Geschäfte für die Gesellschaft undurchführbar werden, oder falls es nach objektiv nachprüfbar Maßstäben feststeht, dass Käufe und Verkäufe von Anlagen im jeweiligen Subfondsvermögen nicht unter normalen Bedingungen getätigt werden können.;

e) vor dem Bewertungstag neue Informationen im Zusammenhang mit einer kritischen Situation bzw. einem Zahlungsausfall bekannt werden, welche die Bewertung des jeweiligen Subfondsvermögens maßgeblich verändern können und deren Auswirkung auf die Bewertung nicht bis zum Bewertungstag beurteilt werden kann; oder

f) eine Einladung zur Hauptversammlung der Aktionäre mit dem Ziel, die Gesellschaft oder einen Subfonds aufzulösen, veröffentlicht wurde.

Diese Aussetzungen sind, falls angemessen, durch die Gesellschaft zu veröffentlichen und den Anlegern, welche Anträge auf Ausgabe, Umwandlung oder Rückkauf von Aktien seitens der Gesellschaft gestellt haben, mitzuteilen, sobald diese den entsprechenden schriftlichen Antrag einreichen.

Diese Aussetzungen in einem beliebigen Subfonds haben keinerlei Auswirkungen auf die Berechnung des Nettovermögenswerts bzw. die Ausgabe, den Rückkauf und die Umwandlung von Aktien der übrigen Subfonds, falls die für die Aussetzung maßgeblichen Umstände sich nicht auf die Anlagen im Namen der betreffenden Subfonds erstrecken.

Falls in den Verkaufsunterlagen nichts Gegenteiliges festgehalten wurde bzw. keine gegenteiligen Beschlüsse des Verwaltungsrats ergangen sind, wird der Nettovermögenswert von Aktien jedes Subfonds als Wert je Aktie des betreffenden Subfonds in der Referenzwährung ausgedrückt. Er wird an jedem Bewertungstag durch Teilung des auf die jeweilige Aktienklasse entfallenden Nettovermögens der Gesellschaft - d. h. des Werts der auf die betreffende Klasse entfallenden Vermögensgegenstände der Gesellschaft abzüglich der auf diese Klasse entfallenden Verbindlichkeiten am Ende des als Bewertungstag vorgesehenen Geschäftstags - durch die Anzahl der in diesem Zeitpunkt ausstehenden Aktien der betreffenden Klasse ermittelt. Diese Ermittlungen erfolgen ohne Ausnahme gemäß den folgenden Bewertungsvorschriften bzw. in Fällen, welche in den betreffenden Vorschriften nicht vorgesehen sind, auf eine nach Ansicht des Verwaltungsrats gerechte und billige Weise.

Die Berechnung des Nettovermögenswerts einer alternativen Währungsklasse erfolgt zuerst in der Referenzwährung des jeweiligen Subfonds. Die Berechnung des Nettovermögenswerts des Subfonds für die betreffende Klasse erfolgt durch Teilung durch die Anzahl der ausgegebenen Aktien dieser Klasse, falls in den Verkaufsunterlagen nichts Gegenteiliges vorgesehen ist.

Sämtliche Bewertungsregeln und Beschlüsse sind gemäß allgemein gültigen Rechnungslegungsgrundsätzen («generally accepted accounting principles») zu fassen und auszulegen.

Außer in Fällen von Arglist, Fahrlässigkeit oder offensichtlichem Irrtum ist jede Entscheidung des Verwaltungsrats oder jeder Bank, Gesellschaft oder anderer Institution, welche der Verwaltungsrat gegebenenfalls mit der Berechnung des Nettovermögenswerts beauftragt hat, sowohl für die Gesellschaft als auch für sämtliche jetzigen, früheren und zukünftigen Aktionäre endgültig und bindend.

A. Als Aktiva des Gesellschaftsvermögens gelten:

a) alle liquiden Mittel und Einlagen, einschließlich aufgelaufener Zinsen;

b) sämtliche Wechsel, Zahlungsaufforderungen und Forderungen (einschließlich noch nicht eingegangener Erlöse aus dem Verkauf von Wertpapieren);

c) sämtliche Anleihen, Time Notes, Aktien, Wertpapiere, Schuldverschreibungen, Vorzugsaktien, Bezugsrechte, Optionsscheine sowie sonstige Anlageinstrumente und Wertpapiere im Besitz der Gesellschaft bzw. durch die Gesellschaft abgeschlossen (unter der Bedingung, dass die Gesellschaft Anpassungen aufgrund der Fluktuationen des Marktwertes der Wertpapiere vornehmen kann, falls diese Fluktuationen durch Handel ohne Einbezug der Dividende bzw. des Bezugsrechts oder ähnliche Verfahren auftreten);

d) sämtliche Anteile bzw. Aktien in Organismen für gemeinsame Anlagen;

e) sämtliche der Gesellschaft zustehenden Wertpapiere, Stockdividenden, Bardividenden und Barausschüttungen;

f) sämtliche aufgelaufenen Zinsen aus verzinslichen Wertpapieren im Besitz der Gesellschaft, es sei denn die Verzinsung wäre bereits im Kapitalbetrag des betreffenden Wertpapiers enthalten oder berücksichtigt;

g) die vorläufigen Gründungskosten der Gesellschaft, einschließlich der Kosten für die Ausgabe und den Vertrieb der Aktien der Gesellschaft, soweit diese nicht abgeschrieben sind, und

h) sämtliche sonstigen Vermögenswerte aller Art, einschließlich vorausbezahlter Aufwendungen.

Falls in den Verkaufsunterlagen nichts Gegenteiliges vermerkt ist bzw. der Verwaltungsrat keine gegenteiligen Beschlüsse gefasst hat, wird der Wert der genannten Aktiven für jeden Subfonds wie folgt festgestellt:

a) Wertpapiere, die an einer Börse notiert sind oder regelmäßig an einer solchen Börse gehandelt werden, sind zum letzten verfügbaren Kurs zu bewerten. Steht kein bezahlter Kurs zur Verfügung, ist aber ein Schlussmittelkurs (Mittelwert zwischen dem letzten Geld- und dem letzten Briefkurs) oder ein Schlussgeldkurs notiert, kann auf den Schlussmittelkurs oder alternativ auf den Schlussgeldkurs abgestellt werden.

b) Wenn ein Wertpapier an verschiedenen Börsen gehandelt wird, erfolgt die Bewertung in Bezug auf die Börse, an der dieses in erster Linie gehandelt wird.

c) Wenn bei Wertpapieren mit unbedeutendem Börsenhandel jedoch ein Sekundärmarkt mit geregelter Freiverkehr zwischen Wertpapierhändlern besteht, der zu einer marktmäßigen Preisbildung führt, kann die Bewertung auf Grund des Sekundärmarkts vorgenommen werden.

d) Wertpapiere, die an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden nach der gleichen Methode bewertet wie Wertpapiere mit Börsennotierung.

e) Aktien bzw. Anteile an offenen Organismen für gemeinsame Anlagen werden zum letzten für sie berechneten bekannten Nettovermögenswert bewertet, gegebenenfalls unter Berücksichtigung der Rückkaufsgebühren. Falls für Anteile an Zielfonds kein Nettovermögenswert zur Verfügung steht, sondern lediglich An- und Verkaufspreise, so können die Anteile solcher Zielfonds zum Mittelwert zwischen solchen An- und Verkaufspreisen bewertet werden. Andere Bewertungsmethoden können angewandt werden, um den Kurs dieser Anteile anzupassen, falls sich nach Meinung des AIFM seit der letzten Berechnung des Nettovermögenswertes Änderungen dieses Wertes ergeben haben.

f) Wertpapiere ohne Börsennotierung, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden, sind zum letzten verfügbaren Marktpreis zu bewerten. Falls kein solcher Preis zur Verfügung steht, hat der Verwaltungsrat diese Wertpapiere gemäß anderen von ihm festzulegenden Kriterien sowie auf Grundlage des wahrscheinlich zu erzielenden Verkaufspreises zu bewerten, wobei Letzterer mit der gebührenden Umsicht und in gutem Glauben festzulegen ist.

g) Derivate werden gemäß den vorhergehenden Abschnitten behandelt.

h) Treuhand- und Festgelder werden zum jeweiligen Nennwert zuzüglich der aufgelaufenen Zinsen bewertet.

i) Der Bewertungspreis eines Geldmarktinstruments wird, ausgehend vom Nettoerwerbskurs und unter Konstanzhaltung der daraus berechneten Anlagerendite sukzessive dem Rückzahlungskurs angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen ist die Grundlage für die Bewertung verschiedener Anlagen an den neuen Markttrenditen auszurichten.

j) Forderungsinstrumente, insbesondere Promissory Notes, die nicht an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt notiert sind, sowie Forderungen aus Darlehen werden zu ihrem Nennwert plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Diese Bewertung wird bei wesentlichen Schwankungen der Zinssätze in den relevanten Märkten oder bei sonstigen wesentlichen Marktentwicklungen angepasst, falls solche Umstände Einfluss auf die Werthaltigkeit der Anlagen haben. Beim Auftreten eines Zahlungsausfalls oder einer kritischen Situation, die zu einem Zahlungsausfall führen könnte, bzw. bei Wegfall oder Verbesserung einer solchen Situation entscheidet die Gesellschaft bzw. der AIFM auf der Basis von durch den Anlageverwalter bzw. Anlageberater vorzulegenden Informationen, ob und in welchem Umfang eine Anpassung der Bewertung von Forderungsinstrumenten erfolgen soll.

k) Bei der Bewertung von Garantien und Garantiedepots wird als Basis der zugrunde liegende Betrag herangezogen. Die Werthaltigkeit wird analog einer direkten Forderung wie unter j) beschrieben festgestellt.

Falls aufgrund besonderer oder veränderter Umstände eine Bewertung unter Beachtung der vorstehenden Regeln sich als unmöglich bzw. unrichtig erweist, so ist der Verwaltungsrat ermächtigt, andere allgemein anerkannte und von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsregeln zu befolgen, um eine sachgerechte Bewertung des Vermögens des Subfonds zu erreichen.

Die aus solchen Bewertungen resultierenden Beträge werden in die Referenzwährung jedes Subfonds zum jeweils gültigen marktüblichen Wechselkurs umgerechnet. Bei der Durchführung dieser Umwandlung sind zum Zwecke der Absicherung von Währungsrisiken abgeschlossene Devisentransaktionen zu berücksichtigen.

Das Nettovermögen wird je nach Sachlage auf die nächste kleinere Einheit der zu diesem Zeitpunkt gültigen Referenzwährung auf- oder abgerundet, falls in den Verkaufsunterlagen nichts Gegenteiliges festgehalten ist.

Der Nettovermögenswert von einer bzw. mehreren Aktienklassen kann auch in andere Währungen umgerechnet werden. Falls der Verwaltungsrat solche Währungen festlegt, wird der Nettovermögenswert der Aktien in diesen Währungen auf die jeweils nächste kleinste gängige Währungseinheit auf- oder abgerundet.

B. Falls keine gegenteiligen Beschlüsse des Verwaltungsrats vorliegen, zählen folgende Posten zu den Verbindlichkeiten der Gesellschaft:

a) sämtliche Darlehen, Wechselverbindlichkeiten und Forderungen;

b) sämtliche aufgelaufenen Zinsen auf Darlehen an die Gesellschaft (einschließlich aufgelaufener Bereitstellungskommissionen für solche Darlehen);

c) sämtliche aufgelaufenen oder fälligen Aufwendungen (einschließlich der zu zahlenden Gebühren an den AIFM, Verwaltungsaufwand, Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühren inklusive leistungsabhängiger Gebühren, Depotbankgebühren und Gebühren für etwaige Vertreter der Gesellschaft);

d) sämtliche bekannten gegenwärtigen bzw. zukünftigen Verbindlichkeiten einschließlich aller fälligen vertraglichen Verpflichtungen zur Zahlung von Geldern bzw. Übertragung von Eigentum einschließlich der von der Gesellschaft festgestellten, aber noch nicht ausgeschütteten Dividenden, falls der Bewertungstag auf bzw. nach den Stichtag für die Ermittlung der Dividendenberechtigten fällt;

e) eine am Bewertungstag ausreichende Rückstellung für künftige Steuerverbindlichkeiten aufgrund von Kapital und Erträgen gemäß der von Zeit zu Zeit durch die Gesellschaft vorgenommenen Festsetzung, sowie weitere Rücklagen, insofern der Verwaltungsrat diese genehmigt und gebilligt hat;

f) sämtliche weiteren Verbindlichkeiten der Gesellschaft jeglicher Art und Natur, welche gemäß allgemein gültigen Rechnungslegungsgrundsätzen geschätzt werden, mit Ausnahme derjenigen Verbindlichkeiten, welche durch die eigenen Aktien der Gesellschaft verkörpert sind.

Bei der Feststellung dieser Verbindlichkeiten hat die Gesellschaft sämtliche von ihr zu tragenden Kosten in Betracht zu ziehen. Diese beinhalten unter anderem Folgendes: Gründungskosten, Gebühren für Anlageberater oder Anlageverwalter, Honorare und Kosten von Buchhaltern, Depotbank und Korrespondenzbanken, Domizilstelle, des mit der Führung des Aktionärsregisters und mit der Übertragung von Aktien beauftragten Bevollmächtigten der Gesellschaft, Zahlstellen und Vertretern in Vertriebsländern sowie von sämtlichen anderen Vertretern der Gesellschaft, die Kosten der Rechtsberatung oder Buchprüfung, Vertriebskosten, Druckkosten, Kosten der Berichterstattung und -veröffentlichung einschließlich Werbekosten und Vorbereitungs- sowie Druckkosten für die Prospekte, erklärende Darlegungen, Eintragungserklärungen, Steuern und sonstige Gebühren, Kosten der Kotierung der Aktien der Gesellschaft an einer Börse oder einem anderen Markt und sämtliche sonstigen betrieblichen Aufwendungen inklusive der Kosten bei Ankauf und Verkauf von Aktiva, Zinsen, Bank- und Maklergebühren, Porto-, Telefon- und Telexkosten. Die Gesellschaft kann laufende oder regelmäßig wiederkehrende Verwaltungs- oder sonstige Ausgaben für einen jährlichen oder sonstigen Zeitraum im Voraus schätzen und den Betrag gleichmäßig auf diesen Zeitraum verteilen.

C. Die Gesellschaft kann auf folgende Weise Vermögenspools bilden:

a) der Erlös aus der Ausgabe von Aktien einer bestimmten Klasse wird in den Büchern der Gesellschaft dem für diese Klasse errichteten Vermögenspool zugewiesen und je nach Sachlage das Verhältnis des Nettovermögens des betreffenden Vermögenspools für die auszugebende Klasse von Aktien vermehren. Zudem werden die Aktiva und Passiva sowie die Erträge und Aufwendungen der betreffenden Klasse(n) gemäß den Bestimmungen des vorliegenden Artikels dem entsprechenden Vermögenspool zugewiesen;

b) falls ein Vermögenswert von einem anderen Vermögenswert abgeleitet ist, werden diese Derivate in den Büchern der Gesellschaft demselben Vermögenspool zugewiesen wie die Basiswerte. Bei jeder Neubewertung von Vermögensgegenständen wird die Wertsteigerung bzw. -minderung dem entsprechenden Vermögenspool zugewiesen.

c) falls die Gesellschaft eine Verbindlichkeit eingeht, die Bezug auf einen bestimmten Vermögenspool bzw. auf eine bestimmte Handlung im Zusammenhang mit Vermögenswerten eines bestimmten Vermögenspools hat, ist diese Verbindlichkeit dem entsprechenden Vermögenspool zuzuweisen;

d) falls sich ein Vermögenswert bzw. eine Verbindlichkeit keinem bestimmten Vermögenspool zuweisen lässt, sind diese gleichmäßig sämtlichen Vermögenspools zuzuweisen. Die Zuweisung erfolgt pro rata zum Nettovermögenswert der einzelnen Klassen von Aktien, wobei allerdings eine Zuweisung aufgrund der Nettovermögen der einzelnen Vermögenspools vorbehalten bleibt, falls die Beträge dies rechtfertigen. Zudem gilt, dass sämtliche Verbindlichkeiten ohne Ansehen des Vermögenspools nur demjenigen Vermögenspool zuzuweisen sind, in dessen Namen sie eingegangen wurden;

e) falls klassenspezifische Kosten für eine Klasse beglichen werden bzw. falls auf Aktien einer bestimmten Klasse höhere Dividenden ausgeschüttet werden, ist der Nettovermögenswert der betreffenden Klasse von Aktien um die entsprechenden Kosten bzw. höheren Dividenden zu vermindern (so dass sich der prozentuelle Anteil am gesamten Nettovermögenswert des betreffenden Vermögenspools für die betreffende Klasse je nach Sachlage vermindert), während der Nettovermögenswert für die weitere(n) Klasse(n) unverändert bleibt (so dass sich der prozentuelle Anteil am gesamten Nettovermögenswert des betreffenden Vermögenspools für diese andere(n) Klasse(n) je nach Sachlage erhöht);

f) wenn für eine Klasse spezifische Vermögenswerte gegebenenfalls nicht länger einer bzw. mehreren Klassen zuzuweisen sind bzw. falls Erträge oder von diesen Vermögenswerten abgeleitete Aktiva sämtlichen Klassen von im Zusammenhang mit demselben Vermögenspool ausgegebenen Aktien zuzuweisen sind, steigt der Anteil der betreffenden Klasse im Verhältnis zu diesem Beitrag; und

g) sobald Aktien einer Klasse ausgegeben bzw. zurückgekauft werden, hat die Gesellschaft die Berechtigung auf den der betreffenden Klasse zuzuweisende Vermögenspool je nach Sachlage um den bei Ausgabe bzw. Rückkauf bezahlten Betrag zu erhöhen bzw. zu senken.

D. Zur Auslegung des vorliegenden Artikels:

a) Aktien welche gemäß Artikel 20 zurückzukaufen sind, sind bis unmittelbar nach Geschäftsschluss an dem im vorliegenden Artikel erwähnten Bewertungstag als im Umlauf befindlich zu behandeln. Ab dem genannten Zeitpunkt und bis zur Auszahlung des Rückkaufpreises ist Letzterer als eine Verbindlichkeit der Gesellschaft zu betrachten;

b) Aktien, welche durch die Gesellschaft aufgrund von Zeichnungsanträgen auszugeben sind, werden ab Geschäftsschluss desjenigen Bewertungstags, an welchem der entsprechende Ausgabepreis ermittelt wurde, als emittiert behandelt. Der Ausgabepreis gilt bis zu seinem Eingang bei der Gesellschaft als Forderung ihrerseits;

c) sämtliche Anlagen, Barbestände und sonstigen Vermögen der Gesellschaft, welche nicht auf diejenige Währung lauten, in welcher der Nettovermögenswert einer Klasse ausgedrückt wird, werden unter Berücksichtigung des/r marktüblichen Wechselkurses/s am Datum und Zeitpunkt der Bestimmung des Vermögenswerts je Aktie bewertet und

d) soweit durchführbar werden an jedem Bewertungstag die an diesem Tag für die Gesellschaft vorgenommenen An- und Verkäufe von Wertpapieren mit einbezogen.

E. Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, sämtliche bzw. einen Teil der Vermögenspool gemäß Abschnitt C von Artikel 21 (im Folgenden die «gemeinsam verwalteten Vermögenspool») zu poolen und gemeinsam zu verwalten, falls dies im Hinblick auf ihre Anlagesektoren angemessen ist. Hierbei ist wie folgt vorzugehen:

a) Jeder derart erweiterte Vermögenspool wird zunächst gebildet, indem ihm Barbestände bzw. (im Rahmen der nachgenannten Begrenzungen) sonstige Vermögenswerte aus den gemeinsam verwalteten Vermögenspools übertragen werden. Danach können die Mitglieder des Verwaltungsrats von Zeit zu Zeit weitere Übertragungen auf den erweiterten Vermögenspool vornehmen. Zudem sind sie auch ermächtigt, Vermögenswerte aus dem erweiterten Vermögenspool auf ein gemeinsam verwaltetes Vermögenspool zu übertragen, wobei der Anteil des betreffenden gemeinsam verwalteten Vermögenspools am erweiterten Vermögenspool als Obergrenze gilt. Mit Ausnahme von Barbeständen dürfen Vermögenswerte nur dann einem erweiterten Vermögenspool zugeführt werden, falls dies sich im Hinblick auf den Anlagesektor des Pools rechtfertigt.

b) Die Vermögenswerte des erweiterten Vermögenspools, auf welche die einzelnen gemeinsam verwalteten Vermögenspools Anrecht haben, sind aufgrund der Zuweisungen und Ausbuchungen von Aktiva innerhalb des betreffenden gemeinsam verwalteten Vermögenspools sowie der entsprechenden Zuweisungen und Ausbuchungen im Namen der übrigen gemeinsam verwalteten Vermögenspool festzustellen.

c) Dividenden, Zinsen und andere Ausschüttungen, welche Erträge aus den Aktiva des erweiterten Vermögenspools darstellen, werden unverzüglich den gemeinsam verwalteten Vermögenspools zugeschrieben und zwar im Verhältnis zu deren Rechten an den Aktiva des erweiterten Vermögenspools im Zeitpunkt des Eingangs.

**Art. 22. Zeichnungspreis.** Immer wenn die Gesellschaft Aktien zur Zeichnung anbietet, entspricht der Preis, zu dem diese Aktien angeboten und verkauft werden, dem wie oben definierten Nettovermögenswert für die betreffende Aktienklasse, welcher gegebenenfalls gemäß Verwaltungsratsbeschluss um einen Betrag vermehrt wird, der dem Verwaltungsrat eine angemessene Rücklage für Steuern und Belastungen zu sein scheint (einschließlich Stempelsteuer und sonstiger Abgaben, Steuern, Verwaltungsgebühren, Maklergebühren, Bankgebühren, Übertragungsgebühren, Kosten für die Eintragung und Zertifizierung sowie vergleichbare Steuern und Gebühren), welcher anfallen würde, wenn sämtliche in die betreffende Bewertung einbezogene Vermögensgegenstände der Gesellschaft zu dem für diese Bewertung angenommenen Wert gekauft würden, sowie unter Einbezug sämtlicher Faktoren, welche der Verwaltungsrat als angemessen erachtet. Hinzu kommen die gegebenenfalls in den Verkaufsunterlagen angegebenen Gebühren. Der Preis wird auf die nächste ganze Einheit derjenigen Währung gerundet, in welcher der Nettovermögenswert der betreffenden Aktien berechnet wird, falls der Verwaltungsrat dies beschließt; es gelten die ebenfalls durch ihn beschlossenen Fristen gemäß der von ihm festgelegten und in den Verkaufsunterlagen veröffentlichten Verfahren. Der so berechnete Zeichnungspreis ist nicht später als sieben Geschäftstage nach Festlegung des Zeichnungspreises oder innerhalb einer vom Verwaltungsrat ggf. festgelegten kürzeren Frist zahlbar.

Zudem kann die Gesellschaft im Interesse der Aktionäre bei der Zeichnung Wertpapiere in Zahlung annehmen («Sachleistungen»), falls die angebotenen Wertpapiere der Anlagepolitik des betreffenden Subfonds entsprechen. Jeder Erwerb von Aktien gegen Sachleistungen geht in einen Bewertungsbericht ein, der von dem unabhängigen Wirtschaftsprüfer der Gesellschaft abzufassen ist. Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, nach eigenem Ermessen sämtliche bzw. einen Teil der angebotenen Wertpapiere ohne Angabe von Gründen zurückzuweisen. Sämtliche durch diese Sachleistungen verursachten Kosten (einschließlich der Kosten für den Bewertungsbericht, Maklergebühren, Aufwendungen, Courtagen etc.) gehen zu Lasten des betreffenden Anlegers.

Im Fall der Ausgabe einer neuen Aktienklasse wird der Erstausgabepreis durch den Verwaltungsrat bestimmt.

**Art. 23. Geschäftsjahr.** Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember jedes Jahres. Die Konten der Gesellschaft werden in US-Dollar ausgedrückt. Falls gemäß Artikel 5 der vorliegenden Satzung verschiedene Aktienklassen bestehen und falls die Konten innerhalb dieser Klassen in anderen Währungen ausgedrückt sind, werden solche Konten in US-Dollar umgewandelt und zusammengerechnet, um so die Konten der Gesellschaft zu bestimmen.

**Art. 24. Dividenden.** Die Zuweisung des Jahresergebnisses sowie sonstige Ausschüttungen werden durch den Verwaltungsrat der jährlichen Generalversammlung vorgeschlagen und von Letzterer festgelegt.

Jeder Beschluss der jährlichen Generalversammlung der Aktionäre hinsichtlich der Ausschüttung von Dividenden für die einzelnen Klassen ist zusätzlich einem wie oben dargestellten Mehrheitsbeschluss der Aktionäre der betreffenden Klasse zu unterstellen.

Innerhalb der vom Gesetz vorgesehenen Beschränkungen können Zwischenausschüttungen auf Aktien jeder Klasse auf Beschluss des Verwaltungsrats gezahlt werden. Die Zahlung erfolgt zu Lasten der dieser Klasse zugewiesenen Vermögenswerte.

Es darf keine Ausschüttung vorgenommen werden, falls dadurch das Kapital der Gesellschaft unter das gesetzlich vorgeschriebene Mindestkapital fällt. Die festgesetzten Dividenden werden in denjenigen Währungen an denjenigen Orten und zu denjenigen Zeitpunkten bezahlt, welche der Verwaltungsrat festlegt.

Zudem können Dividenden für jede Aktienklasse eine Zuweisung aus einem Ausgleichskonto umfassen, das gegebenenfalls für die betreffende Klasse geführt wird und auf dem in diesem Fall bei der Ausgabe von Aktien Gutschriften bzw. beim Rückkauf von Aktien Belastungen vorgenommen werden. Die Höhe dieser Zuweisung berechnet sich nach dem diesen Aktien zuzuweisenden aufgelaufenen Ertragsanteil.

**Art. 25. Depotbank.** Die Gesellschaft wird mit einer Bank einen Depotbankvertrag abschließen, die den Anforderungen des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 sowie des Gesetzes vom 12. Juli 2013 und den anwendbaren CSSF-Rundschreiben entspricht (im Folgenden „die Depotbank“). Sämtliche Wertpapiere und Barbestände der Gesellschaft sind durch bzw. im Auftrag der Depotbank zu halten. Diese übernimmt gegenüber der Gesellschaft und den Aktionären die gesetzlich vorgeschriebene Verantwortung.

Nach den durch das Gesetz vom 17. Dezember 2010 und dem Gesetz vom 12. Juli 2013 vorgegebenen Bestimmungen kann die Gesellschaft die Depotbank von ihrer Haftung befreien. Insbesondere kann die Gesellschaft die Depotbank von der Haftung befreien, wenn die Rechtsvorschriften eines Nicht-EU-Landes vorschreiben, dass bestimmte Finanzinstrumente von einer ortsansässigen Einrichtung verwahrt werden müssen und es nach Beurteilung der Depotbank keine ortsansässige Einrichtung gibt, die einer wirksamen Regulierung, einschließlich Mindestkapitalanforderungen, und Überwachung in der betreffenden Jurisdiktion sowie einer regelmäßigen externen Rechnungsprüfung, durch die gewährleistet wird, dass sich die Finanzinstrumente in ihrem Besitz befinden, unterliegt.

Falls die Depotbank zurücktreten will, wird der Verwaltungsrat sich nach bester Möglichkeit bemühen, ein anderes Finanzinstitut zu finden, welches die Aufgaben und Verantwortlichkeiten der Depotbank übernimmt, wie sie in den luxemburgischen Gesetzen und den anwendbaren CSSF-Rundschreiben und Beschlüssen vorgeschrieben sind. Daraufhin wird der Verwaltungsrat dieses Institut als Depotbank anstelle der zurücktretenden Depotbank bestellen. Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, die Depotbank abzusetzen; die Depotbank darf aber ihres Amtes erst enthoben werden, wenn ein Nachfolger und Stellvertreter gemäß vorliegender Bestimmung bestellt wurde.

**Art. 26. Auflösung.** Bei Auflösung der Gesellschaft wird deren Liquidation durch einen oder mehrere Liquidatoren ausgeführt. Liquidatoren können natürliche oder juristische Personen sein; sie werden von der Versammlung der Aktionäre ernannt, welche die Auflösung beschließt und welche deren Befugnisse und Honorare gemäß luxemburgischen Rechts festsetzt.

Der auf jede Aktienklasse entfallende Nettoerlös aus der Liquidation wird durch den Liquidator den Aktionären jeder Klasse im Verhältnis zu ihrer Position in der betreffenden Klasse zugewiesen.

Die Liquidation eines Subfonds durch zwangsweisen Rückkauf der Aktien muss aufgrund eines Beschlusses des Verwaltungsrates durchgeführt werden, falls diese Liquidation im Interesse der Aktionäre erachtet wird.

Des Weiteren ist die Liquidation eines Subfonds durch zwangsweisen Rückkauf der Aktien aufgrund eines Beschlusses einer Versammlung der Aktionäre des betreffenden Subfonds zulässig. Die Anforderungen an das Quorum bzw. die Mehrheitsverhältnisse gemäß luxemburgischen Rechts hinsichtlich Anpassungen der Satzung gelten auch für diese Versammlungen.

In diesem Zusammenhang ist die Gesellschaft ermächtigt, nach einer Anzeigefrist an die Aktionäre von dreißig Tagen einen zwangsweisen Rückkauf aller Aktien der betreffenden Klasse vorzunehmen. Dieser erfolgt zum Nettovermögenswert (unter Einbezug der tatsächlichen, bei Auflösung der Anlagen erzielten Preise und der entsprechenden Kosten) an demjenigen Berechnungstag, an welchem dieser Beschluss in Kraft tritt.

Besitzer von Namenaktien sind schriftlich zu benachrichtigen. Die Gesellschaft wird Besitzer von Inhaberaktien durch Veröffentlichung in den vom Verwaltungsrat zu bestimmenden Zeitungen benachrichtigen, es sei denn, sämtliche Aktionäre und ihre Adressen sind der Gesellschaft bekannt.

Der Verwaltungsrat bzw. die Generalversammlung der Aktionäre eines Subfonds kann auch beschließen, die Vermögensgegenstände dieses Subfonds einem anderen bestehenden Subfonds zuzuweisen oder den betreffenden Subfonds in einen anderen luxemburgischen Organismus für gemeinsame Anlagen gegen Ausgabe von Aktien bzw. Anteilen des Letzteren einzubringen, welche an die Besitzer der Aktien des vorgenannten Subfonds auszugeben sind.

Ein solcher Beschluss wird durch die Gesellschaft veröffentlicht; die Veröffentlichung hat Informationen über die neuen Aktienklassen bzw. den betreffenden Organismus für gemeinsame Anlagen zu beinhalten.

Diese Veröffentlichung erfolgt einen Monat vor dem Datum, an dem die Zusammenlegung oder Fusion in Kraft tritt, damit die Aktionäre der betreffenden Aktienklasse(n) vorab den Rückkauf ihrer Aktien ohne Kostenfolge, mit Ausnahme etwaiger bei Rücknahme fällig werdender Verkaufsgebühren, verlangen können.

Es gibt keine Quorumvorschriften für eine Generalversammlung, welche die Zusammenlegung von mehreren Aktienklassen oder Subfonds innerhalb der Gesellschaft oder eines Subfonds mit einem anderen luxemburgischen Organismus für gemeinsame Anlagen beschließt; Beschlüsse in diesem Zusammenhang werden durch einfache Mehrheit der an dieser Versammlung vertretenen Aktien getroffen.

Falls eine Zusammenlegung mit einem luxemburgischen Organismus für gemeinsame Anlagen in Vertragsform („fonds commun de placement“) bzw. einem im Ausland ansässigen Organismus für gemeinsame Anlagen geplant ist, ist der entsprechende Beschluss nur bindend für diejenigen Aktionäre, welche diesem Vorschlag zugestimmt haben.



**Art. 27. Satzungsänderung.** Die vorliegende Satzung kann von Zeit zu Zeit durch eine Generalversammlung der Aktionäre unter Beachtung der Vorschriften des luxemburgischen Rechts geändert werden. Eine Änderung, welche die Rechte der Aktionäre einer Klasse gegenüber Aktionären anderer Klassen beeinträchtigt, ist außerdem von Versammlungen der Aktionäre der betroffenen Klasse unter Beachtung dieser Quorum- und Mehrheitserfordernisse zu genehmigen.

**Art. 28. Verschiedenes.** Sämtliche nicht von der vorliegenden Satzung abgedeckten Punkte sind nach dem Gesetz vom 17. Dezember 2010, dem Gesetz vom 12. Juli 2013 sowie dem Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften und den entsprechenden Ergänzungen festzusetzen.“

*Zweiter Beschluss*

Die Generalversammlung beschließt, Artikel 3 der Satzung wie folgt zu ändern:

„ **Art. 3. Gegenstand.** Ausschließlicher Gesellschaftszweck ist die Anlage der ihr zu Verfügung stehenden Mittel in übertragbaren Wertpapieren aller Art sowie übrigen gesetzlich zulässigen Anlagevehikeln, um Anlagerisiken zu streuen und den Aktionären die Erträge aus der Verwaltung des Portfolios der Gesellschaft zur Verfügung zu stellen.

Die Gesellschaft ist ermächtigt, sämtliche Maßnahmen zu treffen sowie sämtliche Transaktionen zu tätigen, die sie zur Erreichung und Förderung des Gesellschaftszwecks für notwendig erachtet, und dabei den durch Teil II des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 vorgegebenen Rahmen voll auszuschöpfen.“

Da nichts Weiteres vorliegt, wird die Versammlung geschlossen.

Der unterzeichnete Notar, der die deutsche Sprache versteht und spricht, stellt hiermit fest, dass die vorliegende Urkunde auf Deutsch verfasst ist.

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

Nach Vorlesung und Erklärung des Vorstehenden an die Erschienenen, welche dem Notar nach Namen, Vornamen, sowie Stand und Wohnort allesamt bekannt sind, haben die Mitglieder des Verwaltungsvorstandes mit dem Notar die gegenwärtige Urkunde, nachdem kein Aktionär den Wunsch geäußert hat die Urkunde zu unterschreiben, mit dem Notar die gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: J. SIEBENALLER, S. D'ANTERROCHES, F. OCHMANN und H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 24 septembre 2014. Relation: LAC/2014/44303. Reçu soixante-quinze euros (75,- EUR).

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

Für gleichlautende Ausfertigung zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations erteilt.

Luxemburg, den 30. September 2014.

Référence de publication: 2014151864/725.

(140173735) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 octobre 2014.

**Faci International, Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 2.422.900,00.**

Siège social: L-1116 Luxembourg, 6, rue Adolphe.

R.C.S. Luxembourg B 104.017.

—  
EXTRAIT

L'associé unique, dans ses résolutions du 1<sup>er</sup> septembre 2014, a renouvelé les mandats des gérants.

- Monsieur Stéphan CROMBACK, gérant de fortune, gérant de catégorie A, Avenue du Vivier d'Oie 19, B-1000 Bruxelles, Belgique;

- Madame Stéphanie GRISIUS, M. Phil. Finance B. Sc. Economics, gérant de catégorie B, 6, rue Adolphe, L-1116 Luxembourg;

- Monsieur Laurent HEILIGER, licencié en sciences commerciales et financières, gérant de catégorie B, 6, rue Adolphe, L-1116 Luxembourg.

Leurs mandats prendront fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes au 31 décembre 2014.

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> septembre 2014.

*Pour FACI INTERNATIONAL*

Société à responsabilité limitée

Référence de publication: 2014140245/20.

(140159370) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2014.

**GL Europe Nottingham 12 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: GBP 12.000,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 179.679.

Par un apport en nature intervenu en date du 19 août 2014, l'associé unique GL Europe RE1 Holdings S.à r.l. a cédé la totalité de ses 12.000 parts sociales qu'il détenait dans la Société à:

- GL Europe RE1 Bondco Holdings S.à r.l., une société à responsabilité limitée, constituée et régie selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social à l'adresse suivante: 25A, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B189101.

En conséquence, les 12.000 parts sociales de la Société sont désormais détenues par le nouvel associé unique GL Europe RE1 Bondco Holdings S.à r.l.

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

Luxembourg, le 27 août 2014.

GL Europe Nottingham 12 S.à r.l.

Signature

Référence de publication: 2014134862/19.

(140153363) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 août 2014.

**Tragus Lux Holdings, Société en Commandite par Actions.**

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

R.C.S. Luxembourg B 190.190.

In the year two thousand and fourteen on the thirtieth day of September,  
before Us, Maître Henri BECK, notary residing in Echternach, Grand Duchy of Luxembourg,  
was held

an extraordinary general meeting (the Meeting) of the shareholders (the Shareholders) of Tragus Lux Holdings, a partnership limited by shares (société en commandite par actions) having its registered office at 46A Avenue J.F. Kennedy, L-1855, Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 190.190 (the Company). The Company has been incorporated on 12 September 2014, pursuant to a deed executed before the present Notary, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations. The articles of association of the Company (the Articles) have not been amended since incorporation.

The Meeting is chaired by Peggy Simon, private employee, with professional address in Echternach, 9, Rabatt, who appointed herself as scrutineer of the Meeting and who elected as secretary Mariette Schou, private employee, with professional address in Echternach, 9, Rabatt.

The Chairman, the Secretary and the Scrutineer are collectively referred to as the Bureau.

The Bureau having been formed, the Chairman declares and request the notary to state that:

I. The Shareholders, all present, have waived convening notice of the Meeting;

II. The names of the shareholders and the number of shares they hold are shown on an attendance list. This attendance list signed by the attorney-in-fact of the represented shareholders (the Attorney), the Bureau and the undersigned notary, together with the powers of attorney of the represented shareholders, after having been signed *ne varietur*, will remain annexed to the present deed for the purposes of registration.

III. The Company's issued share capital is presently set at thirty thousand nine hundred British Pounds and one penny (30,900.01) represented by:

(i) three million (3,000,000) Class A1 limited liability shares, in registered form, having a nominal value of one British penny (GBP0.01) each (Class A1 Shares);

(ii) thirty thousand (30,000) Class A2 limited liability shares in registered form, having a nominal value of one British penny (GBP0.01) each (the Class A2 Shares);

(iii) thirty thousand (30,000) Class A3 limited liability shares in registered form, having a nominal value of one British penny (GBP0.01) each (the Class A3 Shares);

(iv) thirty thousand (30,000) Class A4 limited liability shares in registered form, having a nominal value of one British penny (GBP0.01) each (the Class A4 Shares);

(v) one (1) unlimited liability share, in registered form, having a nominal value of one British penny (GBP0.01), (the Unlimited Share or Management Share);

IV. It appears from the said attendance list established and certified by the members of the Bureau that:

100%	Class A1 Shares
100%	Class A2 Shares
100%	Class A3 Shares
100%	Class A4 Shares
100%	Management Share

were present or represented at the Meeting, so that the Meeting can validly decide on all the items of the agenda below which have previously been communicated to the Shareholders present and represented.

V. The matters on the agenda being voting on, have been voted on by all the shares together and separately by each class of shares, the votes of each class meeting and the votes of the general meeting being indicated separately on the attendance list.

VI. The agenda of the Meeting is as follows:

1. Conversion of the existing Class A1 Shares, Class A2 Shares, Class A3 Shares, Class A4 Shares and the Management Share to no par value shares, with consequent amendment to article 5.1 of the articles of association of the Company;

2. Reduction in the number of the Class A1 Shares, Class A2 Shares, Class A3 Shares and Class A4 Shares, without capital reduction, so that the number of each class of shares in issue is as reflected below:

Class of Shares	Number of Shares in issue
Class A1 Shares . . . . .	30,000
Class A2 Shares . . . . .	300
Class A3 Shares . . . . .	300
Class A4 Shares . . . . .	300
Management Share . . . . .	1

3. Re-allocation of the Class A1 Shares, Class A2 Shares, Class A3 Shares and Class A4 Shares such that the allocation per shareholder is as reflected below:

Class of Shares	Number of Shares	Shareholder
Class A1 Shares . . . . .	10,000	Apollo Franklin Partnership L.P.
Class A1 Shares . . . . .	10,000	York Global Finance Offshore BDH (Luxembourg) S.à r.l.
Class A1 Shares . . . . .	10,000	ESCF Investment S.à r.l.
Class A2 Shares . . . . .	100	Apollo Franklin Partnership L.P.
Class A2 Shares . . . . .	100	York Global Finance Offshore BDH (Luxembourg) S.à r.l.
Class A2 Shares . . . . .	100	ESCF Investment S.à r.l.
Class A3 Shares . . . . .	100	Apollo Franklin Partnership L.P.
Class A3 Shares . . . . .	100	York Global Finance Offshore BDH (Luxembourg) S.à r.l.
Class A3 Shares . . . . .	100	ESCF Investment S.à r.l.
Class A4 Shares . . . . .	100	Apollo Franklin Partnership L.P.
Class A4 Shares . . . . .	100	York Global Finance Offshore BDH (Luxembourg) S.à r.l.
Class A4 Shares . . . . .	100	ESCF Investment S.à r.l.

4. Acknowledgement and approval of the report of the sole manager prepared in accordance with article 32-3 of the law of 10 august 1915 on commercial companies with respect to the waiver of the statutory pre-emption rights for the authorised share capital as described in such report (the Report);

5. Confirmation of the waiver of the statutory pre-emption subscription rights of shareholders with respect to the issue of shares under the authorised share capital (as amended) and in accordance with the Articles;

6. Amendment and restatement of Article 5.1 of the articles of association of the Company such that Article 5.1 shall be amended and restated to read as follows:

“ **5.1.** The issued share capital is set at thirty thousand nine hundred British Pounds and one penny (GBP 30,900.01-), represented by:

(a) Thirty thousand (30,000) class A1 limited liability shares in registered form, having no par value (the Class A1 Shares);

(b) Three hundred (300) class A2 limited liability shares in registered form, having no par value (the Class A2 Shares);

(c) Three hundred (300) class A3 limited liability shares in registered form, having no par value (the Class A3 Shares);

(d) Three hundred (300) class A4 limited liability shares in registered form, having no par value (the Class A4 Shares); and

(e) one (1) unlimited liability share, in registered form, having no par value, (the Unlimited Share or Management Share).

(f) The authorized share capital of the Company is set at nine hundred million British Pounds, (GBP 900,000,000) (the Authorised Share Capital) divided into:

- One hundred billion (100,000,000,000) Class A1 Shares;
- One hundred billion (100,000,000,000) Class A2 Shares;
- One hundred billion (100,000,000,000) Class A3 Shares;
- One hundred billion (100,000,000,000) Class A4 Shares;
- One hundred billion (100,000,000,000) Class B1 non-voting shares in registered form, having no par value (the Class B1 Shares);
- One hundred billion (100,000,000,000) Class B2 non-voting shares in registered form, having no par value (the Class B2 Shares);
- One hundred billion (100,000,000,000) Class B3 non-voting shares in registered form, having no par value (the Class B3 Shares);
- One hundred billion (100,000,000,000) Class B4 non-voting shares in registered form, having no par value (the Class B4 Shares); and
- One hundred billion (100,000,000,000) Class C voting shares in registered form, having no par value (the Class C Shares)."

7. Amendment and restatement of Section VI Distributions of the articles of association of the Company, such that Section VI Distributions shall be amended and restated to read as follows:

#### **“VI. Distributions**

##### **Art. 15 Distribution Waterfall.**

15.1 Any distributions made by the Company, from funds available to the Company for distribution (Distributable Amount), including but not limited to a distribution pursuant to the liquidation or dissolution of the Company taking into account the provisions of section VII of these Articles, must be made in the following order of preference (such payment waterfall only applying to Shares in issue at the date of the distribution):

(a) In respect of each and every distribution to be made by the Company, the holders of Class B Shares (being non-voting Shares) shall be entitled to a preferential cumulative return in an amount equal to zero point one percent (0.1%) of the par value of each Class B Share held thereby, which shall be allocated between the holders of Class B Shares pro rata based on the number of Class B Shares held by each such holder;

(b) Next, the holders of Class B Shares, shall be entitled to receive a preferential return which shall be allocated in equal proportions between all holders of Class B Shares regardless of the number of Class B Shares held by each holder of Class B Shares, until such time as each holder of Class B Shares has received an amount of GBP 5,000, whereupon this Clause (b) shall cease to apply on all future distributions from the Company;

(c) Next, the holders of Class C Shares shall be entitled to a preferential return which shall be allocated between the holders of Class C Shares pro rata based on the number of Class C Shares held by each such holder, until such time as each holder of Class C Shares has received an amount equal to zero point one percent (0.1%) of the par value of each Class C Share held thereby, whereupon this Clause (c) shall cease to apply on all future distributions from the Company;

(d) Next, the holders of Management Shares shall be entitled to a preferential return which shall be allocated between the holders of Management Shares pro rata based on the number of Management Shares held by each such holder, until such time as each holder of Management Shares has received an amount equal to zero point one percent (0.1%) of the par value of each Management Share held thereby, whereupon this Clause (d) shall cease to apply on all future distributions from the Company;

(e) Next, in respect of each and every distribution, the holders of Class A Shares and Class B Shares shall be entitled to the following preferential return *pari passu*:

i. to the extent that Class A2 Shares are in issue, the holders of Class A1 Shares shall be entitled to a preferential return in an amount equal to zero point one five percent (0.15%) of the par value of each Class A1 Share held thereby, which shall be allocated between the holders of Class A1 Shares pro rata based on the number of Class A1 Shares held by each such holder;

ii. to the extent that Class B2 Shares are in issue, the holders of Class B1 Shares shall be entitled to a preferential return in an amount equal to zero point two percent (0.2%) of the par value of each Class A1 Share held thereby, which shall be allocated between the holders of Class B1 Shares pro rata based on the number of Class B1 Shares held by each such holder;

iii. to the extent that Class A3 Shares are in issue, the holders of Class A2 Shares shall be entitled to a preferential return in an amount equal to zero point two five percent (0.25%) of the par value of each Class A2 Share held thereby, which shall be allocated between the holders of Class A2 Shares pro rata based on the number of Class A2 Shares held by each such holder;

iv. to the extent that Class B3 Shares are in issue, the holders of Class B2 Shares shall be entitled to a preferential return in an amount equal to zero point three percent (0.3%) of the par value of each Class B2 Share held thereby, which

shall be allocated between the holders of Class A2 Shares pro rata based on the number of Class B2 Shares held by each such holder;

v. to the extent that Class A4 Shares are in issue, the holders of Class A3 Shares shall be entitled to a preferential return in an amount equal to zero point three five percent (0.35%) of the par value of each Class A3 Share held thereby, which shall be allocated between the holders of Class A3 Shares pro rata based on the number of Class A3 Shares held by each such holder;

vi. to the extent that Class B4 Shares are in issue, the holders of Class B3 Shares shall be entitled to a preferential return in an amount equal to zero point four percent (0.4%) of the par value of each Class B3 Share held thereby, which shall be allocated between the holders of Class B3 Shares pro rata based on the number of Class B3 Shares held by each such holder;

(f) Next, in respect of each and every distribution, the holders of the Designated Class A Shares and the Designated Class B Shares shall be entitled to the following return:

i. the holders of the class of Class A Shares with the highest numerical designation then outstanding (i.e. first the Class A4 Shares, then, if no Class A4 Shares remain outstanding, the Class A3 Shares, and if no Class A3 Shares remain outstanding, the Class A2 Shares, and if no Class A2 Shares remain outstanding, the Class A1 Shares) (Designated Class A Shares) shall be entitled to all amounts allocated to such holders of Designated Class A Shares pursuant to Clause 15.2, which shall be allocated between the holders of Designated Class A Shares pro rata based on the number of Designated Class A Shares held by each such holder and for the avoidance of doubt, the holders of each other class of Class A Shares shall not be entitled to receive any distributions from the Company pursuant to this Clause 15.1(f)(i); and

ii. the holders of the class of Class B Shares with the highest numerical designation then outstanding (i.e. first the Class B4 Shares, then, if no Class B4 Shares remain outstanding, the Class B3 Shares, and if no Class B3 Shares remain outstanding, the Class B2 Shares, and if no Class B2 Shares remain outstanding, the Class B1 Shares) (Designated Class B Shares) shall be entitled to all amounts allocated to such holders of Designated Class B Shares pursuant to Clause 15.2, which shall be allocated between the holders of Designated Class B Shares pro rata based on the number of Designated Class B Shares held by each such holder and for the avoidance of doubt, the holders of each other class of Class B Shares shall not be entitled to receive any distributions from the Company pursuant to this Clause 15.1(f)(ii).

15.2 The balance of the Distributable Amount remaining (if any) once the holders of Shares have been allocated distributions in accordance with Clauses 15.1(a) to (e) (the Ordinary Distribution Amount) shall be allocated to the holders of Designated Class A Shares or Designated Class B Shares as follows:

(a) first, to the holders of either Designated Class A Shares or Designated Class B Shares, as necessary, until such time as the aggregate amount of all distributions received by the holders of Class B Shares pursuant to Clauses 15.1(a) to (e) and this Clause 15.2 equals the product of (x) the Pre-Hurdle B Percentage multiplied by (y) the aggregate amount of distributions received by the holders of all Shares pursuant to Clauses 15.1(a) to (e) and this Clause 15.2;

(b) thereafter,

(1) the holders of the Designated Class A Shares shall be entitled to receive all of the remaining Ordinary Distribution Amount not allocated pursuant to sub-clause (b)(2) below;

(2) the holders of the Designated Class B Shares, shall be entitled to receive a portion of the Ordinary Distribution Amount equal to the product of (i) the then current Ratchet Percentage multiplied by (ii) the aggregate Ordinary Distribution Amount,

provided that, in respect of any Ordinary Distribution Amount, if (x) the MofM Hurdle is satisfied but (y) the amount of such Ordinary Distribution Amount is insufficient to distribute to the holders of the Designated Class B Shares the full amount allocable to such holders pursuant to Clause VI(2) while still satisfying the MofM Hurdle (an Insufficient Distribution Event and the MofM Hurdle, the Effective MofM Hurdle), then such Ordinary Distribution Amount from such Insufficient Distribution Event shall instead be allocated as follows:

(1) the holders of the Designated Class A Shares shall be entitled to receive a portion of such Ordinary Distribution Amount such that, following application of this sub-clause (1), Aggregate Institutional Distributions will satisfy the Effective MofM Hurdle; and

(2) the holders of the Designated Class B Shares shall be entitled to receive the remainder of such Ordinary Distribution Amount not allocated pursuant to sub-clause (1) above,

whereupon this proviso shall cease to apply (save for in the case of any subsequent Insufficient Distribution Event).

15.3 Any distribution amount payable on any class of Shares, unless specifically declared as payable, shall accrue and accumulate and shall be paid by the Company upon redemption of such class of Shares.

15.4 Only upon liquidation of the Company shall each Share be entitled to return of its par value.

15.5 Definitions for the purposes of this Article 15:

Aggregate Institutional Distributions means, as of any date of determination, without double counting, the aggregate amount of all Distributions made by the Company to the holders of preferred equity certificates issued by the Company from time to time and any Class A Shares in respect of such securities as of such date net of any transaction fees or expenses incurred by such holders on behalf of

	the Company as determined by the Managing Shareholder acting reasonably and in good faith taking into account the terms of any Securityholders Agreement (if any);
Class B Percentage	means in connection with any distribution of an Ordinary Distribution Amount, the product of the Ratchet Percentage applicable to such Ordinary Distribution Amount multiplied by the Ratchet Dilution Factor;
Financial Restructuring	means the financial restructuring of Tragus Bidco Limited and its subsidiaries, under which financial restructuring Tragus Bidco Limited become a subsidiary of the Company;
Institutional Investment	means, as of any date of determination, the amount determined by the Managing Shareholder acting reasonably and in accordance with the terms of any Securityholders Agreement (if any), which amount, as far as possible equals the aggregate of all amounts contributed by the Shareholders to the Company or group companies on the date of the Financial Restructuring;
MOFM Hurdle	means, as of any date of determination, the product of (x) the Institutional Investment as of such date of determination, multiplied by (y) the Multiple corresponding to such date of determination set forth in column 2 of the table below:

Date	Multiple
On or after the Closing Date but prior to the third anniversary of the Closing Date . . . . .	1.75
On or after the third anniversary of the Closing	
Date but prior to the fourth anniversary of the Closing Date . . . . .	2.25
On or after the fourth anniversary of the Closing Date . . . . .	2.5
Pre-Hurdle B Percentage	means the product of (i) nine percent (9%) multiplied by (ii) the Ratchet Dilution Factor;
Post-Hurdle B Percentage	means the product of (i) nineteen percent (19%) multiplied by (ii) the Ratchet Dilution Factor;
Ratchet Percentage	means, in respect of any proposed distribution of an Ordinary Distribution Amount, a percentage determined by the Managing Shareholder acting reasonably and in good faith using the following methodology: (a) if as of the date of determination, after hypothetically allocating such Ordinary Distribution Amount among the holders of Class A Shares and Class B Shares in accordance with Article 15.2, Aggregate Institutional Distributions would not exceed the then current MofM Hurdle (the Pre Hurdle Ordinary Distributions), the Pre-Hurdle B Percentage; and (b) in respect of any Ordinary Distribution Amount, in excess of the Pre-Hurdle Ordinary Distributions, the Post-Hurdle B Percentage;
Ratchet Dilution Factor	means a fraction determined using any methodology as may be agreed from time to time in any Securityholders Agreement;”

The Meeting hereby takes the following resolutions:

*First resolution*

The Meeting, hereby resolves to convert the existing Class A1 Shares, Class A2 Shares, Class A3 Shares, Class A4 Shares and the Management Share to no par value shares, with consequent amendment to article 5.1 of the Articles of the Company as reflected in resolution six below.

	Votes in favour	Votes against	Abstentions
General Meeting . . . . .	100%	0%	0%
Class A1 . . . . .	100%	0%	0%
Class A2 . . . . .	100%	0%	0%
Class A3 . . . . .	100%	0%	0%
Class A4 . . . . .	100%	0%	0%

The required vote in favour of the resolution being cast, the Chairman declares the resolution passed.

*Second resolution*

The Meeting, hereby resolves to reduce in the number of the Class A1 Shares, Class A2 Shares, Class A3 Shares and Class A4 Shares, without capital reduction, so that the number of each class of shares in issue is as reflected below:

Class of Shares	Number of Shares in issue
Class A1 Shares . . . . .	30,000
Class A2 Shares . . . . .	300
Class A3 Shares . . . . .	300
Class A4 Shares . . . . .	300

Management Share .....				1
	Votes in favour	Votes against	Abstentions	
General Meeting .....	100%	0%	0%	
Class A1 .....	100%	0%	0%	
Class A2 .....	100%	0%	0%	
Class A3 .....	100%	0%	0%	
Class A4 .....	100%	0%	0%	

The required vote in favour of the resolution being cast, the Chairman declares the resolution passed.

#### Third resolution

The Meeting hereby resolves to re-allocate the Class A1 Shares, Class A2 Shares, Class A3 Shares and Class A4 Shares such that the allocation per shareholder is as reflected below:

Class of Shares	Number of Shares	Shareholder
Class A1 Shares .....	10,000	Apollo Franklin Partnership L.P.
Class A1 Shares .....	10,000	York Global Finance Offshore BDH (Luxembourg) S.à r.l.
Class A1 Shares .....	10,000	ESCF Investment S.à r.l.
Class A2 Shares .....	100	Apollo Franklin Partnership L.P.
Class A2 Shares .....	100	York Global Finance Offshore BDH (Luxembourg) S.à r.l.
Class A2 Shares .....	100	ESCF Investment S.à r.l.
Class A3 Shares .....	100	Apollo Franklin Partnership L.P.
Class A3 Shares .....	100	York Global Finance Offshore BDH (Luxembourg) S.à r.l.
Class A3 Shares .....	100	ESCF Investment S.à r.l.
Class A4 Shares .....	100	Apollo Franklin Partnership L.P.
Class A4 Shares .....	100	York Global Finance Offshore BDH (Luxembourg) S.à r.l.
Class A4 Shares .....	100	ESCF Investment S.à r.l.

	Votes in favour	Votes against	Abstentions	
General Meeting .....	100%	0%	0%	
Class A1 .....	100%	0%	0%	
Class A2 .....	100%	0%	0%	
Class A3 .....	100%	0%	0%	
Class A4 .....	100%	0%	0%	

The required vote in favour of the resolution being cast, the Chairman declares the resolution passed.

#### Fourth resolution

The Meeting hereby resolves to acknowledge and approve the report of the sole manager prepared in accordance with article 32-3 of the law of 10 august 1915 on commercial companies with respect to the waiver of the statutory pre-emption rights for the authorised share capital as described in such report (the Report).

	Votes in favour	Votes against	Abstentions	
General Meeting .....	100%	0%	0%	
Class A1 .....	100%	0%	0%	
Class A2 .....	100%	0%	0%	
Class A3 .....	100%	0%	0%	
Class A4 .....	100%	0%	0%	

The required vote in favour of the resolution being cast, the Chairman declares the resolution passed.

#### Fifth resolution

The Meeting resolves to confirm the waiver of the statutory pre-emption subscription rights of shareholders with respect to the issue of shares under the authorised share capital (as amended) and in accordance with the Articles, as such authorized share capital was created and published on 12 September 2014.

	Votes in favour	Votes against	Abstentions	
General Meeting .....	100%	0%	0%	
Class A1 .....	100%	0%	0%	
Class A2 .....	100%	0%	0%	
Class A3 .....	100%	0%	0%	
Class A4 .....	100%	0%	0%	

The required vote in favour of the resolution being cast, the Chairman declares the resolution passed.

*Sixth resolution*

The Meeting resolves to amend and restate Article 5.1 of the Articles of the Company such that article 5.1 shall be amended and restated to read as follows:

“ 5.1. The issued share capital is set at thirty thousand nine hundred British Pounds and one penny (GBP 30,900.01-), represented by:

(a) Thirty thousand (30,000) class A1 limited liability shares in registered form, having no par value (the Class A1 Shares);

(b) Three hundred (300) class A2 limited liability shares in registered form, having no par value (the Class A2 Shares);

(c) Three hundred (300) class A3 limited liability shares in registered form, having no par value (the Class A3 Shares);

(d) Three hundred (300) class A4 limited liability shares in registered form, having no par value (the Class A4 Shares); and

(e) one (1) unlimited liability share, in registered form, having no par value, (the Unlimited Share or Management Share).

(f) The authorized share capital of the Company is set at nine hundred million British Pounds, (GBP 900,000,000) (the Authorised Share Capital) divided into:

- One hundred billion (100,000,000,000) Class A1 Shares;

- One hundred billion (100,000,000,000) Class A2 Shares;

- One hundred billion (100,000,000,000) Class A3 Shares;

- One hundred billion (100,000,000,000) Class A4 Shares

- One hundred billion (100,000,000,000) Class B1 non-voting shares in registered form, having no par value (the Class B1 Shares);

- One hundred billion (100,000,000,000) Class B2 non-voting shares in registered form, having no par value (the Class B2 Shares);

- One hundred billion (100,000,000,000) Class B3 non-voting shares in registered form, having no par value (the Class B3 Shares);

- One hundred billion (100,000,000,000) Class B4 non-voting shares in registered form, having no par value (the Class B4 Shares); and

- One hundred billion (100,000,000,000) Class C voting shares in registered form, having no par value (the Class C Shares).”

	Votes in favour	Votes against	Abstentions
General Meeting . . . . .	100%	0%	0%
Class A1 . . . . .	100%	0%	0%
Class A2 . . . . .	100%	0%	0%
Class A3 . . . . .	100%	0%	0%
Class A4 . . . . .	100%	0%	0%

The required vote in favour of the resolution being cast, the Chairman declares the resolution passed.

*Seventh resolution*

The Meeting resolves to amend and restate Section VI Distributions of the Articles of the Company, such that Section VI Distributions shall be amended and restated to read as follows:

**“VI. Distributions**

**Art. 15. Distribution Waterfall.**

15.6 Any distributions made by the Company, from funds available to the Company for distribution (Distributable Amount), including but not limited to a distribution pursuant to the liquidation or dissolution of the Company taking into account the provisions of section VII of these Articles, must be made in the following order of preference (such payment waterfall only applying to Shares in issue at the date of the distribution):

(a) In respect of each and every distribution to be made by the Company, the holders of Class B Shares (being non-voting Shares) shall be entitled to a preferential cumulative return in an amount equal to zero point one percent (0.1%) of the par value of each Class B Share held thereby, which shall be allocated between the holders of Class B Shares pro rata based on the number of Class B Shares held by each such holder;

(b) Next, the holders of Class B Shares, shall be entitled to receive a preferential return which shall be allocated in equal proportions between all holders of Class B Shares regardless of the number of Class B Shares held by each holder of Class B Shares, until such time as each holder of Class B Shares has received an amount of GBP 5,000, whereupon this Clause (b) shall cease to apply on all future distributions from the Company;



(c) Next, the holders of Class C Shares shall be entitled to a preferential return which shall be allocated between the holders of Class C Shares pro rata based on the number of Class C Shares held by each such holder, until such time as each holder of Class C Shares has received an amount equal to zero point one percent (0.1%) of the par value of each Class C Share held thereby, whereupon this Clause (c) shall cease to apply on all future distributions from the Company;

(d) Next, the holders of Management Shares shall be entitled to a preferential return which shall be allocated between the holders of Management Shares pro rata based on the number of Management Shares held by each such holder, until such time as each holder of Management Shares has received an amount equal to zero point one percent (0.1%) of the par value of each Management Share held thereby, whereupon this Clause (d) shall cease to apply on all future distributions from the Company;

(e) Next, in respect of each and every distribution, the holders of Class A Shares and Class B Shares shall be entitled to the following preferential return *pari passu*:

i. to the extent that Class A2 Shares are in issue, the holders of Class A1 Shares shall be entitled to a preferential return in an amount equal to zero point one five percent (0.15%) of the par value of each Class A1 Share held thereby, which shall be allocated between the holders of Class A1 Shares pro rata based on the number of Class A1 Shares held by each such holder;

ii. to the extent that Class B2 Shares are in issue, the holders of Class B1 Shares shall be entitled to a preferential return in an amount equal to zero point two percent (0.2%) of the par value of each Class A1 Share held thereby, which shall be allocated between the holders of Class B1 Shares pro rata based on the number of Class B1 Shares held by each such holder;

iii. to the extent that Class A3 Shares are in issue, the holders of Class A2 Shares shall be entitled to a preferential return in an amount equal to zero point two five percent (0.25%) of the par value of each Class A2 Share held thereby, which shall be allocated between the holders of Class A2 Shares pro rata based on the number of Class A2 Shares held by each such holder;

iv. to the extent that Class B3 Shares are in issue, the holders of Class B2 Shares shall be entitled to a preferential return in an amount equal to zero point three percent (0.3%) of the par value of each Class B2 Share held thereby, which shall be allocated between the holders of Class A2 Shares pro rata based on the number of Class B2 Shares held by each such holder;

v. to the extent that Class A4 Shares are in issue, the holders of Class A3 Shares shall be entitled to a preferential return in an amount equal to zero point three five percent (0.35%) of the par value of each Class A3 Share held thereby, which shall be allocated between the holders of Class A3 Shares pro rata based on the number of Class A3 Shares held by each such holder;

vi. to the extent that Class B4 Shares are in issue, the holders of Class B3 Shares shall be entitled to a preferential return in an amount equal to zero point four percent (0.4%) of the par value of each Class B3 Share held thereby, which shall be allocated between the holders of Class B3 Shares pro rata based on the number of Class B3 Shares held by each such holder;

(f) Next, in respect of each and every distribution, the holders of the Designated Class A Shares and the Designated Class B Shares shall be entitled to the following return:

i. the holders of the class of Class A Shares with the highest numerical designation then outstanding (i.e. first the Class A4 Shares, then, if no Class A4 Shares remain outstanding, the Class A3 Shares, and if no Class A3 Shares remain outstanding, the Class A2 Shares, and if no Class A2 Shares remain outstanding, the Class A1 Shares) (Designated Class A Shares) shall be entitled to all amounts allocated to such holders of Designated Class A Shares pursuant to Clause 15.2, which shall be allocated between the holders of Designated Class A Shares pro rata based on the number of Designated Class A Shares held by each such holder and for the avoidance of doubt, the holders of each other class of Class A Shares shall not be entitled to receive any distributions from the Company pursuant to this Clause 15.1(f)(i); and

ii. the holders of the class of Class B Shares with the highest numerical designation then outstanding (i.e. first the Class B4 Shares, then, if no Class B4 Shares remain outstanding, the Class B3 Shares, and if no Class B3 Shares remain outstanding, the Class B2 Shares, and if no Class B2 Shares remain outstanding, the Class B1 Shares) (Designated Class B Shares) shall be entitled to all amounts allocated to such holders of Designated Class B Shares pursuant to Clause 15.2, which shall be allocated between the holders of Designated Class B Shares pro rata based on the number of Designated Class B Shares held by each such holder and for the avoidance of doubt, the holders of each other class of Class B Shares shall not be entitled to receive any distributions from the Company pursuant to this Clause 15.1(f)(ii).

15.7 The balance of the Distributable Amount remaining (if any) once the holders of Shares have been allocated distributions in accordance with Clauses 15.1(a) to (e) (the Ordinary Distribution Amount) shall be allocated to the holders of Designated Class A Shares or Designated Class B Shares as follows:

(a) First, to the holders of either Designated Class A Shares or Designated Class B Shares, as necessary, until such time as the aggregate amount of all distributions received by the holders of Class B Shares pursuant to Clauses 15.1(a) to (e) and this Clause 15.2 equals the product of (x) the Pre-Hurdle B Percentage multiplied by (y) the aggregate amount of distributions received by the holders of all Shares pursuant to Clauses 15.1(a) to (e) and this Clause 15.2;

(b) thereafter,

(3) the holders of the Designated Class A Shares shall be entitled to receive all of the remaining Ordinary Distribution Amount not allocated pursuant to sub-clause (b)(2) below;

(4) the holders of the Designated Class B Shares, shall be entitled to receive a portion of the Ordinary Distribution Amount equal to the product of (i) the then current Ratchet Percentage multiplied by (ii) the aggregate Ordinary Distribution Amount,

provided that, in respect of any Ordinary Distribution Amount, if (x) the MofM Hurdle is satisfied but (y) the amount of such Ordinary Distribution Amount is insufficient to distribute to the holders of the Designated Class B Shares the full amount allocable to such holders pursuant to Clause VI(2) while still satisfying the MofM Hurdle (an Insufficient Distribution Event and the MofM Hurdle, the Effective MofM Hurdle), then such Ordinary Distribution Amount from such Insufficient Distribution Event shall instead be allocated as follows:

(1) the holders of the Designated Class A Shares shall be entitled to receive a portion of such Ordinary Distribution Amount such that, following application of this sub-clause (1), Aggregate Institutional Distributions will satisfy the Effective MofM Hurdle; and

(2) the holders of the Designated Class B Shares shall be entitled to receive the remainder of such Ordinary Distribution Amount not allocated pursuant to sub-clause (1) above,

whereupon this proviso shall cease to apply (save for in the case of any subsequent Insufficient Distribution Event).

15.8 Any distribution amount payable on any class of Shares, unless specifically declared as payable, shall accrue and accumulate and shall be paid by the Company upon redemption of such class of Shares.

15.9 Only upon liquidation of the Company shall each Share be entitled to return of its par value.

15.10 Definitions for the purposes of this Article 15:

**Aggregate Institutional Distributions** means, as of any date of determination, without double counting, the aggregate amount of all Distributions made by the Company to the holders of preferred equity certificates issued by the Company from time to time and any Class A Shares in respect of such securities as of such date net of any transaction fees or expenses incurred by such holders on behalf of the Company as determined by the Managing Shareholder acting reasonably and in good faith taking into account the terms of any Securityholders Agreement (if any);

**Class B Percentage** means in connection with any distribution of an Ordinary Distribution Amount, the product of the Ratchet Percentage applicable to such Ordinary Distribution Amount multiplied by the Ratchet Dilution Factor;

**Financial Restructuring** means the financial restructuring of Tragus Bidco Limited and its subsidiaries, under which financial restructuring Tragus Bidco Limited become a subsidiary of the Company;

**Institutional Investment** means, as of any date of determination, the amount determined by the Managing Shareholder acting reasonably and in accordance with the terms of any Securityholders Agreement (if any), which amount, as far as possible equals the aggregate of all amounts contributed by the Shareholders to the Company or group companies on the date of the Financial Restructuring;

**MOFM Hurdle** means, as of any date of determination, the product of (x) the Institutional Investment as of such date of determination, multiplied by (y) the Multiple corresponding to such date of determination set forth in column 2 of the table below:

Date	Multiple
On or after the Closing Date but prior to the third anniversary of the Closing Date . . . . .	1.75
On or after the third anniversary of the Closing	
Date but prior to the fourth anniversary of the Closing Date . . . . .	2.25
On or after the fourth anniversary of the Closing Date . . . . .	2.5

**Pre-Hurdle B Percentage** means the product of (i) nine percent (9%) multiplied by (ii) the Ratchet Dilution Factor;

**Post-Hurdle B Percentage** means the product of (i) nineteen percent (19%) multiplied by (ii) the Ratchet Dilution Factor;

**Ratchet Percentage** means, in respect of any proposed distribution of an Ordinary Distribution Amount, a percentage determined by the Managing Shareholder acting reasonably and in good faith using the following methodology:  
 (a) if as of the date of determination, after hypothetically allocating such Ordinary Distribution Amount among the holders of Class A Shares and Class B Shares in accordance with Article 15.2, Aggregate Institutional Distributions would not exceed the then current MofM Hurdle (the Pre Hurdle Ordinary Distributions), the Pre-Hurdle B Percentage; and  
 (b) in respect of any Ordinary Distribution Amount, in excess of the Pre-Hurdle Ordinary Distributions, the Post-Hurdle B Percentage;

**Ratchet Dilution Factor** means a fraction determined, using any methodology as may be agreed from time to time in any Securityholders Agreement;”

	Votes in favour	Votes against	Abstentions
General Meeting . . . . .	100%	0%	0%
Class A1 . . . . .	100%	0%	0%
Class A2 . . . . .	100%	0%	0%
Class A3 . . . . .	100%	0%	0%
Class A4 . . . . .	100%	0%	0%

The required vote in favour of the resolution being cast, the Chairman declares the resolution passed.

#### Statement

The undersigned notary, who understands and speaks English, states herewith that at the request of the appearing parties, the present deed is worded in English, followed by a French version. In case of discrepancies between the English version and the French version, the English version will be prevailing.

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

After reading the present deed to the proxyholder of the appearing parties and the members of the Bureau, the members of the Bureau signed together with us, the undersigned notary, the present deed.

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

L'an deux mille quatorze, le trentième jour de septembre,

par-devant Nous, Maître Henri BECK, notaire de résidence à Echternach, Grand-Duché de Luxembourg,

s'est tenue

une assemblée générale extraordinaire (l'Assemblée) des actionnaires (les Actionnaires) de Tragus Lux Holdings, une société en commandite par actions dont le siège social est établi au 46A Avenue J.F. Kennedy, L-1855, Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 190.190 (la Société). La Société a été constituée le 12 septembre 2014, suivant un acte dressé par devant le présent notaire, non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations. Les statuts de la Société (les Statuts) n'ont pas été modifiés depuis la constitution.

L'Assemblée est présidée par Peggy Simon, employée privée, dont l'adresse professionnelle se situe à Echternach, 9, Rabatt,

qui se nomme elle-même comme scrutateur et qui désigne comme secrétaire Mariette Schou, employée privée, dont l'adresse professionnelle se situe à Echternach, 9, Rabatt.

Le Président, le Secrétaire et le Scrutateur sont collectivement désignés le Bureau.

Le Bureau constitué, le Président déclare et requiert le notaire d'acter que:

I. Les Actionnaires, tous présents, ont renoncé aux formalités de convocation à l'Assemblée;

II. Les noms des actionnaires et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence. Cette liste de présence signée par le mandataire des actionnaires représentés (le Mandataire), le Bureau et le notaire instrumentant, avec les procurations des actionnaires représentés, après avoir été signées ne varietur, resteront annexées au présent acte pour les besoins de l'enregistrement.

III. Le capital social émis de la Société est actuellement fixé à trente mille neuf cents livres sterling et un penny (GBP 30.900,01) représenté par:

(i) trois millions (3.000.000) actions de commanditaire de classe A1 sous forme nominative, d'une valeur nominale d'un penny (GBP 0,01) chacune (les Actions de Classe A1);

(ii) trente mille (30.000) actions de commanditaire de classe A2 sous forme nominative, d'une valeur nominale d'un penny (GBP 0,01) chacune (les Actions de Classe A2);

(iii) trente mille (30.000) actions de commanditaire de classe A3 sous forme nominative, d'une valeur nominale d'un penny (GBP 0,01) chacune (les Actions de Classe A3);

(iv) trente mille (30.000) actions de commanditaire de classe A4 sous forme nominative, d'une valeur nominale d'un penny (GBP 0,01) chacune (les Actions de Classe A4);

(v) une (1) action de commandité, sous forme nominative, d'une valeur nominale d'un penny (GBP 0,01) (l'Action de Commandité ou les Actions de Commandité).

IV. Il apparaît de la liste de présence établie et certifiée par les membres du Bureau que:

100%	Actions de Classe A1
100%	Actions de Classe A2
100%	Actions de Classe A3
100%	Actions de Classe A4
100%	Action de Commandité

étaient présentes ou représentées à l'Assemblée, de sorte que l'Assemblée peut valablement prendre des décisions sur tous les points de l'ordre du jour ci-dessous qui a été préalablement communiqué aux Actionnaires présents ou représentés.

V. Les points de l'ordre du jour soumis au vote, ont été votés par toutes les actions ensemble et séparément par chaque classe d'actions, les votes de chaque assemblée de classe et les votes de l'assemblée générale étant indiqués distinctement sur la liste de présence.

VI. L'ordre du jour de l'Assemblée est le suivant:

1. Conversion des Actions de Classe A1, Actions de Classe A2, Actions de Classe A3, Actions de Classe A4 et l'Action de Commandité en actions sans valeur nominale, avec pour conséquence la modification de l'article 5.1 des statuts de la Société;

2. Diminution du nombre des Actions de Classe A1, Actions de Classe A2; Actions de Classe A3 et Actions de Classe A4, sans diminution de capital, de sorte que le nombre de chaque classe d'actions en émission est reflété ci-dessous:

Classe d'Actions	Nombre d'Actions en émission
Actions de Classe A1 .....	30.000
Actions de Classe A2 .....	300
Actions de Classe A3 .....	300
Actions de Classe A4 .....	300
Action de Commandité .....	1

3. Réaffectation des Actions de Classe A1, Actions de Classe A2, Actions de Classe A3 et Actions de Classe A4 de sorte que l'affectation par actionnaire est reflétée ci-dessous:

Classe d'Actions	Nombre d'Actions	Actionnaire
Actions de Classe A1 .....	10.000	Apollo Franklin Partnership L.P.
Actions de Classe A1 .....	10.000	York Global Finance Offshore BDH (Luxembourg) S.à r.l.
Actions de Classe A1 .....	10.000	ESCF Investment S.à r.l.
Actions de Classe A2 .....	100	Apollo Franklin Partnership L.P.
Actions de Classe A2 .....	100	York Global Finance Offshore BDH (Luxembourg) S.à r.l.
Actions de Classe A2 .....	100	ESCF Investment S.à r.l.
Actions de Classe A2 .....	100	Apollo Franklin Partnership L.P.
Actions de Classe A3 .....	100	York Global Finance Offshore BDH (Luxembourg) S.à r.l.
Actions de Classe A3 .....	100	ESCF Investment S.à r.l.
Actions de Classe A4 .....	100	Apollo Franklin Partnership L.P.
Actions de Classe A4 .....	100	York Global Finance Offshore BDH (Luxembourg) S.à r.l.
Actions de Classe A4 .....	100	ESCF Investment S.à r.l.

4. prise d'acte et approbation du rapport du gérant unique préparé conformément à l'article 32-3 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales concernant l'abandon des droits statutaires de préemption pour le capital autorisé décrit dans ce rapport (le Rapport);

5. Confirmation de l'abandon des droits de souscription de préemption statutaires des actionnaires concernant l'émission d'actions sous le capital autorisé (telle que modifiée) et conformément aux Statuts;

6. Modification et reformulation de l'article 5.1 des statuts de la Société de sorte que ledit article 5.1 modifié et reformulé aura la teneur suivante:

" **5.1.** Le capital social émis est fixé à trente mille neuf cents livres sterling et un penny (GBP 30.900,01-) représenté par:

(a) trente mille (30.000) actions de commanditaire de classe A1 sous forme nominative, sans valeur nominale (les Actions de Classe A1);

(b) trois cents (300) actions de commanditaire de classe A2 sous forme nominative, sans valeur nominale (les Actions de Classe A2);

(c) trois cents (300) actions de commanditaire de classe A3 sous forme nominative, sans valeur nominale (les Actions de Classe A3);

(d) trois cents (300) actions de commanditaire de classe A4 sous forme nominative, sans valeur nominale (les Actions de Classe A4); et

(e) une (1) action de commandité, sous forme nominative, sans valeur nominale (l'Action de Commandité ou les Actions de Commandité).

(f) Le capital autorisé de la Société est fixé à neuf cents millions de livres sterling, (GBP 900.000.000,-) (le Capital Autorisé) divisé entre:

- cent milliards (100.000.000.000) Actions de Classe A1;
- cent milliards (100.000.000.000) Actions de Classe A2;
- cent milliards (100.000.000.000) Actions de Classe A3;
- cent milliards (100.000.000.000) Actions de Classe A4;
- cent milliards (100.000.000.000) Actions de Classe B1 sans droit de vote, sous forme nominative, sans valeur nominale (les Actions de Classe B1);
- cent milliards (100.000.000.000) Actions de Classe B2 sans droit de vote, sous forme nominative, sans valeur nominale (les Actions de Classe B2);
- cent milliards (100.000.000.000) Actions de Classe B3 sans droit de vote, sous forme nominative, sans valeur nominale (les Actions de Classe B3);
- cent milliards (100.000.000.000) Actions de Classe B4 sans droit de vote, sous forme nominative, sans valeur nominale (les Actions de Classe B4); et
- cent milliards (100.000.000.000) Actions de Classe C avec droit de vote, sous forme nominative, sans valeur nominale (les Actions de Classe C)."

7. Modification et reformulation de la Section VI Distribution des statuts de la Société, de sorte que la section VI Distribution sera modifiée et reformulée comme suit:

## **“VI. Distributions**

### **Art. 15. Distribution en cascade.**

15.1 Toute distribution par la Société, à partir de fonds de la Société disponibles pour distribution (le Montant Distribuible), en ce compris une distribution suivant la liquidation ou la dissolution de la Société compte tenu des stipulations de la section VII des présents Statuts, doit être effectuée dans l'ordre de préférence suivant (ledit paiement en cascade s'appliquant uniquement aux Actions en circulation à la date de la distribution):

(a) Pour chaque distribution envisagée par la Société, les détenteurs des Actions de Classe B (Actions sans droit de vote) auront droit à un rendement cumulatif préférentiel égal à zéro virgule dix pour cent (0,10%) de la valeur nominale de chaque Action de Classe B qu'ils possèdent, qui sera affecté aux détenteurs des Actions de Classe B proportionnellement au nombre d'Actions de Classe B que chaque détenteur possède;

(b) Ensuite, les détenteurs d'Actions de Classe B auront droit à un rendement préférentiel affecté proportionnellement aux détenteurs des Actions de Classe B sans tenir compte du nombre d'Actions de Classe B détenues par chaque détenteur d'Actions de Classe B jusqu'à ce que chaque détenteur d'Actions de Classe B ait reçu un montant de GBP 5.000, après quoi cette Clause (b) cessera de s'appliquer aux distributions futures de la Société;

(c) Ensuite, les détenteurs d'Actions de Classe C auront droit à un rendement préférentiel qui sera affecté aux détenteurs des Actions de Classe C proportionnellement au nombre d'Actions de Classe C détenues par chacun des détenteurs, jusqu'à ce que chaque détenteur d'Actions de Classe C ait reçu un montant de zéro virgule dix pour cent (0,10%) de la valeur nominale de chaque Action de Classe C qu'il détient, après quoi cette Clause (c) cessera de s'appliquer aux distributions futures de la Société;

(d) Ensuite, les détenteurs d'Actions de Commandité auront droit à un rendement préférentiel qui sera affecté aux détenteurs des Actions de Commandité proportionnellement au nombre d'Actions de Commandité détenues par chacun des détenteurs, jusqu'à ce que chaque détenteur d'Actions de Classe C ait reçu un montant de zéro virgule dix pour cent (0,10%) de la valeur nominale de chaque Action de Commandité qu'il détient, après quoi cette Clause (d) cessera de s'appliquer aux distributions futures de la Société;

(e) Ensuite pour chaque distribution, les détenteurs d'Actions de Classe A et Actions de Classe B auront droit au rendement préférentiel suivant pari passu:

i. Dans la mesure où des Actions de Classe A2 sont émises, les détenteurs des Actions de Classe A1 auront droit à un rendement préférentiel de zéro virgule quinze pour cent (0,15%) de la valeur nominale de chaque Action de Classe A1 qu'ils détiennent, qui sera affecté aux détenteurs des Actions de Classe A1 proportionnellement au nombre d'Actions de Classe A1 que chaque détenteur possède;

ii. Dans la mesure où des Actions de Classe B2 sont émises, les détenteurs des Actions de Classe B1 auront droit à un rendement préférentiel de zéro virgule vingt pour cent (0,20%) de la valeur nominale de chaque Action de Classe B1 qu'ils détiennent, qui sera affecté aux détenteurs des Actions de Classe B1 proportionnellement au nombre d'Actions de Classe B1 que chaque détenteur possède;

iii. Dans la mesure où des Actions de Classe A3 sont émises, les détenteurs des Actions de Classe A2 auront droit à un rendement préférentiel de zéro virgule vingt-cinq pour cent (0,25%) de la valeur nominale de chaque Action de Classe A2 qu'ils détiennent, qui sera affecté aux détenteurs des Actions de Classe A2 proportionnellement au nombre d'Actions de Classe A2 que chaque détenteur possède;

iv. Dans la mesure où des Actions de Classe B3 sont émises, les détenteurs des Actions de Classe B2 auront droit à un rendement préférentiel de zéro virgule trente pour cent (0,30%) de la valeur nominale de chaque Action de Classe B2 qu'ils détiennent, qui sera affecté aux détenteurs des Actions de Classe B2 proportionnellement au nombre d'Actions de Classe B2 que chaque détenteur possède;

v. Dans la mesure où des Actions de Classe A4 sont émises, les détenteurs des Actions de Classe A3 auront droit à un rendement préférentiel de zéro virgule trente-cinq pour cent (0,35%) de la valeur nominale de chaque Action de Classe A3 qu'ils détiennent, qui sera affecté aux détenteurs des Actions de Classe A3 proportionnellement au nombre d'Actions de Classe A3 que chaque détenteur possède;

vi. Dans la mesure où des Actions de Classe B4 sont émises, les détenteurs des Actions de Classe B3 auront droit à un rendement préférentiel de zéro virgule quarante pour cent (0,40%) de la valeur nominale de chaque Action de Classe B3 qu'ils détiennent, qui sera affecté aux détenteurs des Actions de Classe B3 proportionnellement au nombre d'Actions de Classe B3 que chaque détenteur possède;

(f) Ensuite, pour chaque distribution, les détenteurs des Actions de Classe A Désignées et des Actions de Classe B Désignées auront droit au rendement suivant:

i. Les détenteurs de la classe d'Actions de Classe A avec la plus grande désignation numérique (donc en premier les Actions de Classe A4, puis, si aucune Action de Classe A4 n'est encore en circulation, les Actions de Classe A3 et si aucune Action de Classe A3 n'est encore en circulation, les Actions de Classe A2 et s'il ne reste plus aucune Action de Classe A2, les Actions de Classe A1) (les Actions de Classe A Désignées) auront droit à tous les montants affectés à ces détenteurs d'Actions de Classe A Désignées en vertu de l'article 15.2, qui seront attribués aux détenteurs des Actions de Classe A Désignées proportionnellement au nombre d'Actions de Classe A Désignées que chacun d'entre eux détient et en tout état de cause, les détenteurs de chacune des autres classes d'Actions de Classe A n'auront pas droit de recevoir des distributions de la Société en vertu de cet article 15.1(f)(i); et

ii. Les détenteurs de la classe d'Actions de Classe B avec la plus grande désignation numérique (donc en premier les Actions de Classe B4, puis, si aucune Action de Classe B4 n'est encore en circulation, les Actions de Classe B3 et si aucune Action de Classe B3 n'est encore en circulation, les Actions de Classe B2 et s'il ne reste plus aucune Action de Classe B2, les Actions de Classe B1) (les Actions de Classe B Désignées) auront droit à tous les montants affectés à ces détenteurs d'Actions de Classe B Désignées en vertu de l'article 15.2, qui seront attribués aux détenteurs des Actions de Classe B Désignées proportionnellement au nombre d'Actions de Classe B Désignées que chacun d'entre eux détient et en tout état de cause, les détenteurs de chacune des autres classes d'Actions de Classe B n'auront pas droit de recevoir des distributions de la Société en vertu de cet article 15.1(f)(ii).

15.2 Le solde du Montant Distribuible (s'il y en a), une fois que les détenteurs d'Actions auront reçu les distributions conformément aux articles 15.1(a) à (e) (le Montant de Distribution Ordinaire) sera affecté aux détenteurs des Actions de Classe A Désignées ou des Actions de Classe B Désignées de la manière suivante:

a) premièrement, aux détenteurs soit des Actions de Classe A Désignées ou Actions de Classe B Désignées, si nécessaire, jusqu'à ce que le montant total de toutes les distributions reçues par les détenteurs des Actions de Classe B en vertu des articles 15.1a) à (e) et le présent article 15.2 soit égale au produit de (x) le Pourcentage B Pré-Taux Minimal multiplié par (y) le montant total des distributions reçues par les détenteurs de toutes les Actions en vertu des articles 15.1a) à (e) et le présent article 15.2;

b) ensuite,

(1) les détenteurs des Actions de Classe A Désignées auront droit de recevoir le solde du Montant de Distribution Ordinaire non affecté en vertu du sous-article (b) (2) ci-dessous;

(2) les détenteurs des Actions de Classe B Désignées auront le droit de recevoir une partie du Montant de Distribution Ordinaire égal au produit de (i) le Pourcentage d'Ajustement multiplié par (ii) le Montant de Distribution Ordinaire total,

A condition que, en ce qui concerne tout Montant de Distribution Ordinaire, si (x) le Taux Minimal MofM est satisfait mais que (y) le montant de ce Montant de Distribution Ordinaire est insuffisant pour distribuer aux détenteurs des Actions de Classe B Désignées le montant intégral attribuable à ces détenteurs en vertu de la Clause VI (2) en satisfaisant encore le Taux Minimal MofM (un Evènement de Distribution Insuffisante et le Taux Minimal MofM, le Taux Minimal MOFMEffectif), alors ce Montant de Distribution Ordinaire à partir de cet Evènement de Distribution Insuffisante soit par contre attribué de la manière suivante:

(1) les détenteurs des Actions Désignées de Classe A auront le droit de recevoir une partie de ce Montant de Distribution Ordinaire de telle sorte que, après application de ce point (1), les Distributions Institutionnelles Totales satisferont le Taux Minimal MofM Effectif; et

(2) les détenteurs des Actions Désignées de Classe B auront le droit de recevoir le solde de ce Montant de Distribution Ordinaire non attribué en vertu du point (1) ci-dessus,

Après quoi cette disposition cessera de s'appliquer (sauf en cas d'Evènement de Distribution Insuffisante ultérieur).

15.3 Tout montant de distribution dû au titre de toute classe d'Actions, sauf s'il est spécifiquement déclaré dû, s'accroît et s'accumule et sera payé par la Société lors du rachat de ladite classe d'Actions.

15.4 Chaque Action donnera droit au remboursement de sa valeur nominale uniquement lors de la liquidation de la Société.

### 15.5 Définitions pour les besoins de l'article 15:

Distributions Institutionnelles Totales	désigne, à compter d'une date de détermination, sans double comptage, le montant total de toutes les Distributions effectuées par la Société aux détenteurs des certificats d'actions privilégiées émis par la Société de temps à autre et des Actions de Classe A en ce qui concerne ces titres à compter de cette date net de tous frais de transactions ou dépenses encourues par ces détenteurs au nom de la Société que déterminera l'Actionnaire Commandité agissant raisonnablement et de bonne foi compte tenu des modalités de la Convention de Porteurs de Titres (s'il y en a une);
Pourcentage de Classe B	désigne en ce qui concerne une distribution du Montant de Distribution Ordinaire, le produit du Pourcentage d'Ajustement applicable à ce Montant de Distribution Ordinaire multiplié par le Facteur de Dilution d'Ajustement;
Restructuration Financière	désigne la restructuration financière de Tragus Bidco Limited et de ses filiales, en vertu duquel Tragus Bidco Limited devient une filiale de la Société;
Investissement Institutionnel	désigne, à une date de détermination, le montant défini par l'Actionnaire Commandité agissant raisonnablement et conformément aux modalités d'une Convention de Porteurs de Titres (s'il y en a une), qui, si possible, sera égal au total de tous les montants apportés par les Actionnaires à la Société ou sociétés du groupe à la date de la Restructuration Financière;
Taux Minimal MOFM	désigne, à une date de détermination, le produit de (x) l'Investissement Institutionnel à ladite date de détermination, multiplié par (y) le Multiple correspondant à cette date de détermination indiquée dans la colonne 2 du tableau ci-dessous:
Date	Multiple
Le jour de, ou après, la Date de Clôture mais avant le troisième anniversaire de la Date de Clôture . . .	1.75
Le jour du, ou après le, troisième anniversaire de la Date de Clôture mais avant le quatrième anniversaire de la Date de Clôture . . . . .	2.25
Le jour du, ou après le, quatrième anniversaire de la Date de Clôture . . . . .	2.5
Pourcentage B Pré-Taux Minimal	désigne le produit de (i) neuf pour cent (9%) multiplié par (ii) le Facteur de Dilution d'Ajustement;
Pourcentage B Post-Taux Minimal	désigne le produit de (i) dix-neuf pour cent (19%) multiplié par (ii) le Facteur de Dilution d'Ajustement;
Pourcentage d'Ajustement	d'un Montant de Distribution Ordinaire, un pourcentage défini par l'Actionnaire Commandité agissant raisonnablement et de bonne foi en utilisant la méthodologie suivante: (a) si, à la date de détermination, après l'hypothétique affectation de ce Montant de Distribution Ordinaire parmi les détenteurs des Actions de Classe A et des Actions de Classe B conformément à l'article 15.2, les Distributions Institutionnelles Totales n'excèdent pas le Taux Minimal MOFM (les Distributions Ordinaires Pré-Taux Minimal), le Pourcentage B Pré-Taux Minimal; et (b) en ce qui concerne tout Montant de Distribution Ordinaire supérieur aux Distributions Ordinaires Pré-Taux Minimal, le Pourcentage B Post-Taux Minimal;
Facteur de Dilution d'Ajustement	Désigne une fraction définie en utilisant une méthodologie qui peut être convenue de temps à autre dans une Convention de Porteurs de Titres"

L'Assemblée prend ici les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

L'Assemblée décide de convertir les Actions de Classe A1, Actions de Classe A2, Actions de Classe A3, Actions de Classe A4 et l'Action de Commandité en actions sans valeur nominale, avec pour conséquence la modification de l'article 5.1 des Statuts de la Société telle que reflété dans la sixième résolution ci-dessous.

	Voix pour	Voix contre	Abstentions
Assemblée Générale . . . . .	100%	0%	0%
Classe A1 . . . . .	100%	0%	0%
Classe A2 . . . . .	100%	0%	0%
Classe A3 . . . . .	100%	0%	0%
Classe A4 . . . . .	100%	0%	0%

Le vote requis en faveur de la résolution étant exprimé, le Président déclare la résolution adoptée.

### Deuxième résolution

L'Assemblée décide de diminuer le nombre des Actions de Classe A1, Actions de Classe A2; Actions de Classe A3 et Actions de Classe A4, sans diminution de capital, de sorte que le nombre de chaque classe d'actions en émission est reflété ci-dessous:

Classe d'Actions	Nombre d'Actions en émission		
Actions de Classe A1 .....	30.000		
Actions de Classe A2 .....	300		
Actions de Classe A3 .....	300		
Actions de Classe A4 .....	300		
Action de Commandité .....	1		
	Voix pour	Voix contre	Abstentions
Assemblée Générale .....	100%	0%	0%
Classe A1 .....	100%	0%	0%
Classe A2 .....	100%	0%	0%
Classe A3 .....	100%	0%	0%
Classe A4 .....	100%	0%	0%

Le vote requis en faveur de la résolution étant exprimé, le Président déclare la résolution adoptée.

### Troisième résolution

L'Assemblée décide de réaffecter les Actions de Classe A1, Actions de Classe A2, Actions de Classe A3 et Actions de Classe A4 de sorte que l'affectation par actionnaire est reflétée ci-dessous:

Classe d'Actions	Nombre d'Actions	Actionnaire			
Actions de Classe A1 .....	10.000	Apollo Franklin Partnership L.P.			
Actions de Classe A1 .....	10.000	York Global Finance Offshore BDH (Luxembourg) S.à r.l.			
Actions de Classe A1 .....	10.000	ESCF Investment S.à r.l.			
Actions de Classe A2 .....	100	Apollo Franklin Partnership L.P.			
Actions de Classe A2 .....	100	York Global Finance Offshore BDH (Luxembourg) S.à r.l.			
Actions de Classe A2 .....	100	ESCF Investment S.à r.l.			
Actions de Classe A2 .....	100	Apollo Franklin Partnership L.P.			
Actions de Classe A3 .....	100	York Global Finance Offshore BDH (Luxembourg) S.à r.l.			
Actions de Classe A3 .....	100	ESCF Investment S.à r.l.			
Actions de Classe A4 .....	100	Apollo Franklin Partnership L.P.			
Actions de Classe A4 .....	100	York Global Finance Offshore BDH (Luxembourg) S.à r.l.			
Actions de Classe A4 .....	100	ESCF Investment S.à r.l.			
			Voix pour	Voix contre	Abstentions
Assemblée Générale .....			100%	0%	0%
Classe A1 .....			100%	0%	0%
Classe A2 .....			100%	0%	0%
Classe A3 .....			100%	0%	0%
Classe A4 .....			100%	0%	0%

Le vote requis en faveur de la résolution étant exprimé, le Président déclare la résolution adoptée.

### Quatrième résolution

L'Assemblée décide de prendre acte et d'approuver le rapport du gérant unique préparé conformément à l'article 32-3 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales concernant l'abandon des droits statutaires de préemption pour le capital autorisé décrit dans ce rapport (le Rapport).

	Voix pour	Voix contre	Abstentions
Assemblée Générale .....	100%	0%	0%
Classe A1 .....	100%	0%	0%
Classe A2 .....	100%	0%	0%
Classe A3 .....	100%	0%	0%
Classe A4 .....	100%	0%	0%



Le vote requis en faveur de la résolution étant exprimé, le Président déclare la résolution adoptée.

*Cinquième résolution*

L'Assemblée décide de confirmer l'abandon des droits de souscription de préemption statutaires des actionnaires concernant l'émission d'actions sous le capital autorisé (telle que modifiée) et conformément aux Statuts, lequel capital autorisé a été créé et publié le 12 septembre 2014.

	Voix pour	Voix contre	Abstentions
Assemblée Générale . . . . .	100%	0%	0%
Classe A1 . . . . .	100%	0%	0%
Classe A2 . . . . .	100%	0%	0%
Classe A3 . . . . .	100%	0%	0%
Classe A4 . . . . .	100%	0%	0%

Le vote requis en faveur de la résolution étant exprimé, le Président déclare la résolution adoptée.

*Sixième résolution*

L'Assemblée décide de modifier et reformuler l'article 5.1 des Statuts de la Société de sorte que ledit article 5.1 modifié et reformulé aura la teneur suivante:

" **5.1.** Le capital social émis est fixé à trente mille neuf cents livres sterling et un penny (GBP 30.900,01) représenté par:

(a) trente mille (30.000) actions de commanditaire de classe A1 sous forme nominative, sans valeur nominale (les Actions de Classe A1);

(b) trois cents (300) actions de commanditaire de classe A2 sous forme nominative, sans valeur nominale (les Actions de Classe A2);

(c) trois cents (300) actions de commanditaire de classe A3 sous forme nominative, sans valeur nominale (les Actions de Classe A3);

(d) trois cents (300) actions de commanditaire de classe A4 sous forme nominative, sans valeur nominale (les Actions de Classe A4); et

(e) une (1) action de commandité, sous forme nominative, sans valeur nominale (l'Action de Commandité ou les Actions de Commandité).

(f) Le capital autorisé de la Société est fixé à neuf cents millions de livres sterling, (GBP 900.000.000,-) (le Capital Autorisé) divisé entre:

- cent milliards (100.000.000.000) Actions de Classe A1;
- cent milliards (100.000.000.000) Actions de Classe A2;
- cent milliards (100.000.000.000) Actions de Classe A3;
- cent milliards (100.000.000.000) Actions de Classe A4;
- cent milliards (100.000.000.000) Actions de Classe B1 sans droit de vote, sous forme nominative, sans valeur nominale (les Actions de Classe B1);
- cent milliards (100.000.000.000) Actions de Classe B2 sans droit de vote, sous forme nominative, sans valeur nominale (les Actions de Classe B2);
- cent milliards (100.000.000.000) Actions de Classe B3 sans droit de vote, sous forme nominative, sans valeur nominale (les Actions de Classe B3);
- cent milliards (100.000.000.000) Actions de Classe B4 sans droit de vote, sous forme nominative, sans valeur nominale (les Actions de Classe B4); et
- cent milliards (100.000.000.000) Actions de Classe C avec droit de vote, sous forme nominative, sans valeur nominale (les Actions de Classe C)."

	Voix pour	Voix contre	Abstentions
Assemblée Générale . . . . .	100%	0%	0%
Classe A1 . . . . .	100%	0%	0%
Classe A2 . . . . .	100%	0%	0%
Classe A3 . . . . .	100%	0%	0%
Classe A4 . . . . .	100%	0%	0%

Le vote requis en faveur de la résolution étant exprimé, le Président déclare la résolution adoptée.

*Septième résolution*

L'Assemblée décide de modifier et reformuler la Section VI Distribution des Statuts de la Société, de sorte que la section VI Distribution sera modifiée et reformulée comme suit:

## “VI. Distributions

### Art. 15. Distribution en cascade.

15.6 Toute distribution par la Société, à partir de fonds de la Société disponibles pour distribution (le Montant Distribuible), en ce compris une distribution suivant la liquidation ou la dissolution de la Société compte tenu des stipulations de la section VII des présents Statuts, doit être effectuée dans l'ordre de préférence suivant (ledit paiement en cascade s'appliquant uniquement aux Actions en circulation à la date de la distribution):

(a) Pour chaque distribution envisagée par la Société, les détenteurs des Actions de Classe B (Actions sans droit de vote) auront droit à un rendement cumulatif préférentiel égal à zéro virgule dix pour cent (0,10%) de la valeur nominale de chaque Action de Classe B qu'ils possèdent, qui sera affecté aux détenteurs des Actions de Classe B proportionnellement au nombre d'Actions de Classe B que chaque détenteur possède;

(b) Ensuite, les détenteurs d'Actions de Classe B auront droit à un rendement préférentiel affecté proportionnellement aux détenteurs des Actions de Classe B sans tenir compte du nombre d'Actions de Classe B détenues par chaque détenteur d'Actions de Classe B jusqu'à ce que chaque détenteur d'Actions de Classe B ait reçu un montant de GBP 5.000, après quoi cette Clause (b) cessera de s'appliquer aux distributions futures de la Société;

(c) Ensuite, les détenteurs d'Actions de Classe C auront droit à un rendement préférentiel qui sera affecté aux détenteurs des Actions de Classe C proportionnellement au nombre d'Actions de Classe C détenues par chacun des détenteurs, jusqu'à ce que chaque détenteur d'Actions de Classe C ait reçu un montant de zéro virgule dix pour cent (0,10%) de la valeur nominale de chaque Action de Classe C qu'il détient, après quoi cette Clause (c) cessera de s'appliquer aux distributions futures de la Société;

(d) Ensuite, les détenteurs d'Actions de Commandité auront droit à un rendement préférentiel qui sera affecté aux détenteurs des Actions de Commandité proportionnellement au nombre d'Actions de Commandité détenues par chacun des détenteurs, jusqu'à ce que chaque détenteur d'Actions de Classe C ait reçu un montant de zéro virgule dix pour cent (0,10%) de la valeur nominale de chaque Action de Commandité qu'il détient, après quoi cette Clause (d) cessera de s'appliquer aux distributions futures de la Société;

(e) Ensuite pour chaque distribution, les détenteurs d'Actions de Classe A et Actions de Classe B auront droit au rendement préférentiel suivant pari passu:

i. Dans la mesure où des Actions de Classe A2 sont émises, les détenteurs des Actions de Classe A1 auront droit à un rendement préférentiel de zéro virgule quinze pour cent (0,15%) de la valeur nominale de chaque Action de Classe A1 qu'ils détiennent, qui sera affecté aux détenteurs des Actions de Classe A1 proportionnellement au nombre d'Actions de Classe A1 que chaque détenteur possède;

ii. Dans la mesure où des Actions de Classe B2 sont émises, les détenteurs des Actions de Classe B1 auront droit à un rendement préférentiel de zéro virgule vingt pour cent (0,20%) de la valeur nominale de chaque Action de Classe B1 qu'ils détiennent, qui sera affecté aux détenteurs des Actions de Classe B1 proportionnellement au nombre d'Actions de Classe B1 que chaque détenteur possède;

iii. Dans la mesure où des Actions de Classe A3 sont émises, les détenteurs des Actions de Classe A2 auront droit à un rendement préférentiel de zéro virgule vingt-cinq pour cent (0,25%) de la valeur nominale de chaque Action de Classe A2 qu'ils détiennent, qui sera affecté aux détenteurs des Actions de Classe A2 proportionnellement au nombre d'Actions de Classe A2 que chaque détenteur possède;

iv. Dans la mesure où des Actions de Classe B3 sont émises, les détenteurs des Actions de Classe B2 auront droit à un rendement préférentiel de zéro virgule trente pour cent (0,30%) de la valeur nominale de chaque Action de Classe B2 qu'ils détiennent, qui sera affecté aux détenteurs des Actions de Classe B2 proportionnellement au nombre d'Actions de Classe B2 que chaque détenteur possède;

v. Dans la mesure où des Actions de Classe A4 sont émises, les détenteurs des Actions de Classe A3 auront droit à un rendement préférentiel de zéro virgule trente-cinq pour cent (0,35%) de la valeur nominale de chaque Action de Classe A3 qu'ils détiennent, qui sera affecté aux détenteurs des Actions de Classe A3 proportionnellement au nombre d'Actions de Classe A3 que chaque détenteur possède;

vi. Dans la mesure où des Actions de Classe B4 sont émises, les détenteurs des Actions de Classe B3 auront droit à un rendement préférentiel de zéro virgule quarante pour cent (0,40%) de la valeur nominale de chaque Action de Classe B3 qu'ils détiennent, qui sera affecté aux détenteurs des Actions de Classe B3 proportionnellement au nombre d'Actions de Classe B3 que chaque détenteur possède;

(f) Ensuite, pour chaque distribution, les détenteurs des Actions de Classe A Désignées et des Actions de Classe B Désignées auront droit au rendement suivant:

i. Les détenteurs de la classe d'Actions de Classe A avec la plus grande désignation numérique (donc en premier les Actions de Classe A4, puis, si aucune Action de Classe A4 n'est encore en circulation, les Actions de Classe A3 et si aucune Action de Classe A3 n'est encore en circulation, les Actions de Classe A2 et s'il ne reste plus aucune Action de Classe A2, les Actions de Classe A1) (les Actions de Classe A Désignées) auront droit à tous les montants affectés à ces détenteurs d'Actions de Classe A Désignées en vertu de l'article 15.2, qui seront attribués aux détenteurs des Actions de Classe A Désignées proportionnellement au nombre d'Actions de Classe A Désignées que chacun d'entre eux détient

et en tout état de cause, les détenteurs de chacune des autres classes d'Actions de Classe A n'auront pas droit de recevoir des distributions de la Société en vertu de cet article 15.1(f)(i); et

ii. Les détenteurs de la classe d'Actions de Classe B avec la plus grande désignation numérique (donc en premier les Actions de Classe B4, puis, si aucune Action de Classe B4 n'est encore en circulation, les Actions de Classe B3 et si aucune Action de Classe B3 n'est encore en circulation, les Actions de Classe B2 et s'il ne reste plus aucune Action de Classe B2, les Actions de Classe B1) (les Actions de Classe B Désignées) auront droit à tous les montants affectés à ces détenteurs d'Actions de Classe B Désignées en vertu de l'article 15.2, qui seront attribués aux détenteurs des Actions de Classe B Désignées proportionnellement au nombre d'Actions de Classe B Désignées que chacun d'entre eux détient et en tout état de cause, les détenteurs de chacune des autres classes d'Actions de Classe B n'auront pas droit de recevoir des distributions de la Société en vertu de cet article 15.1(f)(ii).

15.7 Le solde du Montant Distribuible (s'il y en a), une fois que les détenteurs d'Actions auront reçu les distributions conformément aux articles 15.1(a) à (e) (le Montant de Distribution Ordinaire) sera affecté aux détenteurs des Actions de Classe A Désignées ou des Actions de Classe B Désignées de la manière suivante:

a) premièrement, aux détenteurs soit des Actions de Classe A Désignées ou Actions de Classe B Désignées, si nécessaire, jusqu'à ce que le montant total de toutes les distributions reçues par les détenteurs des Actions de Classe B en vertu des articles 15.1a) à (e) et le présent article 15.2 soit égale au produit de (x) le Pourcentage B Pre-Taux Minimal multiplié par (y) le montant total des distributions reçues par les détenteurs de toutes les Actions en vertu des articles 15.1a) à (e) et le présent article 15.2;

b) ensuite,

(1) les détenteurs des Actions de Classe A Désignées auront droit de recevoir le solde du Montant de Distribution Ordinaire non affecté en vertu du sous-article (b) (2) ci-dessous;

(2) les détenteurs des Actions de Classe B Désignées auront le droit de recevoir une partie du Montant de Distribution Ordinaire égal au produit de (i) le Pourcentage d'Ajustement multiplié par (ii) le Montant de Distribution Ordinaire total,

A condition que, en ce qui concerne tout Montant de Distribution Ordinaire, si (x) le Taux Minimal MofM est satisfait mais que (y) le montant de ce Montant de Distribution Ordinaire est insuffisant pour distribuer aux détenteurs des Actions de Classe B Désignées le montant intégral attribuable à ces détenteurs en vertu de la Clause VI (2) en satisfaisant encore le Taux Minimal MofM (un Evènement de Distribution Insuffisante et le Taux Minimal MofM, le Taux Minimal MOFm Effectif), alors ce Montant de Distribution Ordinaire à partir de cet Evènement de Distribution Insuffisante soit par contre attribué de la manière suivante:

(1) les détenteurs des Actions Désignées de Classe A auront le droit de recevoir une partie de ce Montant de Distribution Ordinaire de telle sorte que, après application de ce point (1), les Distributions Institutionnelles Totales satisferont le Taux Minimal MofM Effectif; et

(2) les détenteurs des Actions Désignées de Classe B auront le droit de recevoir le solde de ce Montant de Distribution Ordinaire non attribué en vertu du point (1) ci-dessus,

Après quoi cette disposition cessera de s'appliquer (sauf en cas d'Evènement de Distribution Insuffisante ultérieur).

15.8 Tout montant de distribution dû au titre de toute classe d'Actions, sauf s'il est spécifiquement déclaré dû, s'accroît et s'accumule et sera payé par la Société lors du rachat de ladite classe d'Actions.

15.9 Chaque Action donnera droit au remboursement de sa valeur nominale uniquement lors de la liquidation de la Société.

15.10 Définitions pour les besoins de l'article 15:

Distributions Institutionnelles Totales	désigne, à compter d'une date de détermination, sans double comptage, le montant total de toutes les Distributions effectuées par la Société aux détenteurs des certificats d'actions privilégiées émis par la Société de temps à autre et des Actions de Classe A en ce qui concerne ces titres à compter de cette date net de tous frais de transactions ou dépenses encourues par ces détenteurs au nom de la Société que déterminera l'Actionnaire Commandité agissant raisonnablement et de bonne foi compte tenu des modalités de la Convention de Porteurs de Titres (s'il y en a une);
Pourcentage de Classe B	désigne en ce qui concerne une distribution du Montant de Distribution Ordinaire, le produit du Pourcentage d'Ajustement applicable à ce Montant de Distribution Ordinaire multiplié par le Facteur de Dilution d'Ajustement;
Restructuration Financière	désigne la restructuration financière de Tragus Bidco Limited et de ses filiales, en vertu duquel Tragus Bidco Limited devient une filiale de la Société;
Investissement Institutionnel	désigne, à une date de détermination, le montant défini par l'Actionnaire Commandité agissant raisonnablement et conformément aux modalités d'une Convention de Porteurs de Titres (s'il y en a une), qui, si possible, sera égal au total de tous les montants apportés par les Actionnaires à la Société ou sociétés du groupe à la date de la Restructuration Financière;

Taux Minimal MOFM désigne, à une date de détermination, le produit de (x) l'Investissement Institutionnel à ladite date de détermination, multiplié par (y) le Multiple correspondant à cette date de détermination indiquée dans la colonne 2 du tableau ci-dessous:

Date	Multiple
Le jour de, ou après, la Date de Clôture mais avant le troisième anniversaire de la Date de Clôture . . .	1.75
Le jour du, ou après le, troisième anniversaire de la Date de Clôture mais avant le quatrième anniversaire de la Date de Clôture . . . . .	2.25
Le jour du, ou après le, quatrième anniversaire de la Date de Clôture . . . . .	2.5
Pourcentage B Pré-Taux Minimal	désigne le produit de (i) neuf pour cent (9%) multiplié par (ii) le Facteur de Dilution d'Ajustement;
Pourcentage B Post-Taux Minimal	désigne le produit de (i) dix-neuf pour cent (19%) multiplié par (ii) le Facteur de Dilution d'Ajustement;
Pourcentage d'Ajustement	Montant de Distribution Ordinaire, un pourcentage défini par l'Actionnaire Commandité agissant raisonnablement et de bonne foi en utilisant la méthodologie suivante: (a) si, à la date de détermination, après l'hypothétique affectation de ce Montant de Distribution Ordinaire parmi les détenteurs des Actions de Classe A et des Actions de Classe B conformément à l'article 15.2, les Distributions Institutionnelles Totales n'excèderaient pas le Taux Minimal MOFM (les Distributions Ordinaires Pré-Taux Minimal), le Pourcentage B Pré-Taux Minimal; et (b) en ce qui concerne tout Montant de Distribution Ordinaire, supérieure aux Distributions Ordinaires Pré-Taux Minimal, le Pourcentage B Post-Taux Minimal;
Facteur de Dilution d'Ajustement	Désigne une fraction définie en utilisant une méthodologie qui peut être convenue de temps à autre dans une Convention de Porteurs de Titres"

	Voix pour	Voix contre	Abstentions
Assemblée Générale . . . . .	100%	0%	0%
Classe A1 . . . . .	100%	0%	0%
Classe A2 . . . . .	100%	0%	0%
Classe A3 . . . . .	100%	0%	0%
Classe A4 . . . . .	100%	0%	0%

Le vote requis en faveur de la résolution étant exprimé, le Président déclare la résolution adoptée.

#### Déclaration

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare par la présente qu'à la demande des parties comparantes, le présent acte est rédigé en anglais, suivi d'une version française. En cas de divergences entre la version anglaise et la version française, la version anglaise prévaudra.

En foi de quoi le présent acte notarié a été passé à Echternach, à la date indiquée en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux mandataires des parties comparantes et aux membres du Bureau, ces derniers ont signé le présent acte original avec le notaire.

Signé: P. SIMON, M. SCHOU, Henri BECK.

Enregistré à Echternach, le 2 octobre 2014. Relation: ECH/2014/1802. Reçu soixante-quinze euros (75,- €).

Le Receveur (signé): J.-M. MINY.

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

Echternach, le 6 octobre 2014.

Référence de publication: 2014156247/1031.

(140176476) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 octobre 2014.

#### Imex Design S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8041 Strassen, 80, rue des Romains.

R.C.S. Luxembourg B 144.186.

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: 2014134917/9.

(140153053) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 août 2014.

**Tralux S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 158.291.

## EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale des actionnaires du 19 août 2014 que les décisions suivantes ont été prises:

- L'assemblée prend acte de la décision de révoquer les deux administrateurs suivants:

\* Monsieur Benjamin Bodig, avec adresse professionnelle au 5, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg;

\* Madame Colette Wohl, avec adresse professionnelle au 5, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

- L'assemblée décide à l'unanimité de nommer en remplacement les nouveaux administrateurs suivants:

\* Monsieur Christiaan Spek, ayant son adresse à Weidestraat 382, B-8310 Brugge-Assebroek (Belgique), né le 14/04/1972 à Delft (Pays-Bas);

\* Monsieur Thomas Segært, ayant son adresse à Alice Nahonlei 34, B-2900 Schoten (Belgique), né le 27/02/1975 à Wilrijk (Belgique).

Le mandat des administrateurs prendra fin lors de l'assemblée générale ordinaire à tenir en l'année 2019.

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

Luxembourg, le 25 août 2014.

Signature

*Le Conseil d'Administration*

Référence de publication: 2014134554/23.

(140152360) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 août 2014.

**IMR S.A., Insurance Market Research S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-9638 Pommerloch, 36, an der Gaass.

R.C.S. Luxembourg B 124.513.

L'an deux mille quatorze, le vingt-sixième jour du mois d'août.

Par-devant Maître Edouard DELOSCH, notaire de résidence à Diekirch (Grand-Duché de Luxembourg).

Se réunit

une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme «INSURANCE MARKET RESEARCH S.A.», en abrégé IMR S.A., ayant son siège social à L-9638 Pommerloch, 36, an der Gaass, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 124.513, constituée par-devant Maître Jean-Joseph WAGNER, notaire de résidence à Sanem, suivant acte reçu le 7 février 2007, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 687 du 24 avril 2007, et dont les statuts ont été modifiés en dernier lieu suivant acte du notaire Maître Edouard DELOSCH, notaire de résidence à Diekirch, en date du 10 mars 2014, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations du 10 juin 2014, n° 1487 (la «Société»).

L'assemblée est présidée par Monsieur Jean Louis LERUTH, administrateur de sociétés, demeurant à L-9638 Pommerloch, 36, an der Gaass.

Le président désigne comme secrétaire Monsieur Philippe LEONET, administrateur de sociétés, demeurant à B-5350 Ohey, 248B rue Emile Ronveaux.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Jean Louis LERUTH, administrateur de sociétés, demeurant à L-9638 Pommerloch, 36, an der Gaass.

Le bureau étant ainsi constitué, le Président expose et prie le notaire d'acter:

I. Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que le nombre d'actions possédées par chacun d'eux, sont indiqués sur une liste de présence signée par les actionnaires présents, par les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que par les membres du bureau et le notaire instrumentaire. Ladite liste de présence ainsi que les procurations des actionnaires représentés resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités d'enregistrement.

II. Que l'intégralité du capital social, qui est fixé à trente-et-un mille euros (EUR 31.000,-) et divisé en trois mille cents (3.100) actions avec une désignation de la valeur nominale de dix euros (EUR 10,-), étant présente ou représentée à la présente assemblée, il a pu être fait abstraction des convocations d'usage, les actionnaires présents ou représentés se reconnaissant dûment convoqués et déclarant par ailleurs avoir eu connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué au préalable.

III. Que la présente Assemblée Générale a pour ordre du jour:

*Ordre du jour:*

1. Augmentation du capital social de la Société par incorporation de bénéfices non distribués à concurrence de vingt mille cent cinquante euros (EUR 20.150,-), pour le porter de son montant actuel de trente-et-un mille euros (EUR 31.000,-) à cinquante-et-un mille cent cinquante euros (EUR 51.150,-), sans émission d'actions nouvelles mais par augmentation du pair comptable des actions existantes;
2. Fixation de la valeur nominale des actions à seize euros et cinquante centimes (EUR 16,50,-) par action;
3. Modification de l'article 5 des statuts de la Société, afin de refléter les résolutions à adopter suite à cet ordre du jour;
4. Rectification d'une erreur matérielle qui s'est glissée dans une modification des statuts de la Société, au niveau d'une assemblée générale précédente, tenue 10 mars 2014;
5. Divers.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée générale, après délibération, l'assemblée générale prend à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée générale décide d'augmenter le capital social de la Société à concurrence de vingt mille cent cinquante euros (EUR 20.150,-), pour le porter de son montant actuel de trente-et-un mille euros (EUR 31.000,-) à cinquante-et-un mille cent cinquante euros (EUR 51.150,-) par incorporation au capital social du montant de vingt mille cent cinquante euros (EUR 20.150,-) prélevé sur les bénéfices reportés, tels qu'ils ressortent du bilan des comptes annuels au 31 décembre 2013 approuvé au 28 mai 2014, et non distribués à ce jour ainsi qu'il en a été justifié au notaire au moyen d'une déclaration du conseil d'administration de la Société et d'un rapport du commissaire aux comptes.

Une copie du bilan des comptes annuels au 31 décembre 2013 ainsi que la déclaration du conseil d'administration et le rapport du commissaire aux comptes resteront annexés au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

L'assemblée générale décide de ne pas émettre de nouvelles actions mais d'augmenter la valeur nominale des actions existantes.

*Deuxième résolution*

L'assemblée générale décide de fixer la valeur nominale des actions à seize euros et cinquante centimes euros (EUR 16,50,-) par action.

*Troisième résolution*

Afin de mettre les statuts en concordance avec les résolutions ci-dessus, l'assemblée générale décide de modifier l'article 5 des statuts de la Société.

Ledit article sera dorénavant rédigé comme suit:

**Art. 5.** «Le capital social est fixé à cinquante-et-un mille cent cinquante euros (EUR 51.150,-), divisé en trois mille cent (3.100) actions d'une valeur nominale de seize euros et cinquante centimes euros (EUR 16,50,-) chacune.

Le capital social peut être augmenté ou réduit par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

La Société peut, aux conditions et aux termes prévus par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (la «Loi»), racheter ses propres actions.»

*Quatrième résolution*

L'assemblée générale décide de documenter que lors de l'assemblée générale extraordinaire de ladite Société en date du 10 mars 2014, dans l'Acte Notarié, acte reçu suivant Maître Edouard Delosch, enregistré à Diekirch, le 11 mars 2014 avec la relation DIE/2014/3089, déposé au Registre de Commerce et des Sociétés et publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n° 1487 le 10 juin 2014, il s'est glissé une erreur matérielle de numérotation de l'article des statuts de la Société sous la deuxième résolution en page 2 dudit acte.

Au lieu de lire:

« **Art. 3.** Le siège de la Société est établi dans la commune de Winseler.

Le siège social peut être transféré à tout autre endroit de la même commune par une décision du conseil d'administration, et à tout autre endroit au Grand-Duché de Luxembourg par une décision des actionnaire(s) délibérant comme en matière de modification de statuts.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger, se sont produits ou seront imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales, sans que toutefois cette mesure puisse avoir d'effet sur la nationalité de la société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

Pareille déclaration de transfert du siège social sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'un des organes exécutifs de la société ayant qualité de l'engager pour les actes de gestion courante et journalière.»

Il aurait fallu indiquer:

« **Art. 4.** Le siège de la Société est établi dans la commune de Winseler.

Le siège social peut être transféré à tout autre endroit de la même commune par une décision du conseil d'administration, et à tout autre endroit au Grand-Duché de Luxembourg par une décision des actionnaire(s) délibérant comme en matière de modification de statuts.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger, se sont produits ou seront imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales, sans que toutefois cette mesure puisse avoir d'effet sur la nationalité de la société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

Pareille déclaration de transfert du siège social sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'un des organes exécutifs de la société ayant qualité de l'engager pour les actes de gestion courante et journalière.»

#### *Frais*

Les frais, dépenses, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, incombant à la Société et mis à sa charge en raison des présentes, sont évalués sans nul préjudice à la somme de mille cent euros (EUR 1.100,-).

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

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

Lecture du présent acte faite et interprétation donnée aux membres du Bureau, connus du notaire instrumentaire par leur nom, prénom usuel, état et demeure, ils ont signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: J.- L. LERUTH, P. LEONET, DELOSCH.

Enregistré à Diekirch, le 27 août 2014. Relation: DIE/2014/10821. Reçu soixante-quinze (75.-) euros.

*Le Receveur ff. (signé): RIES.*

Pour expédition conforme, délivrée aux fins de la publication au Mémorial C.

Diekirch, le 28 août 2014.

Référence de publication: 2014135582/115.

(140154316) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 août 2014.

### **Swiss Life Assurance Solutions S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8009 Strassen, 23, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 143.302.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale annuelle des Actionnaires de la Société, tenue à Strassen le 10 avril 2014*

Lors de l'assemblée générale annuelle tenue le 10 avril 2014, les actionnaires de la Société ont acté, avec effet immédiat, ce qui suit:

#### *1. Conseil d'administration*

- La démission de Monsieur Thomas Doyle en tant qu'administrateur.
- La démission de Monsieur Martin Hansen en tant qu'administrateur.
- Le renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Nicolas Jolif. Ce mandat s'étendra jusqu'à l'issue de l'assemblée générale annuelle portant sur l'exercice 2014 qui se tiendra en 2015.

#### *2. Réviseur d'entreprises*

- Le renouvellement du mandat confié à PricewaterhouseCoopers, Société coopérative en tant que réviseur d'entreprises. Ce mandat s'étendra jusqu'à l'issue de l'assemblée générale annuelle portant sur l'exercice 2014 qui se tiendra en 2015.

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

Pour extrait sincère et conforme

Swiss Life Assurance Solutions, Société Anonyme

Nicolas Jolif

*Administrateur*

Référence de publication: 2014140549/24.

(140158896) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2014.

**Fondation d'Letzeburger Land, Etablissement d'Utilité Publique.**

Siège social: L-2560 Luxembourg, 62, rue de Strasbourg.

R.C.S. Luxembourg G 17.

*Bilan*

31 décembre 2012

(exprimé en €)

	2012	2011
<b>ACTIF</b>		
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>		
Participations . . . . .	277 640,01	277 640,01
	<u>277 640,01</u>	<u>277 640,01</u>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>		
Créances dont la durée est inférieure à un an . . . . .	0,00	0,00
Avoirs en banques, avoires en comptes de chèques postaux, chèques et en caisse . . . . .	2 210,20	2 245,20
	<u>2 210,20</u>	<u>2 245,20</u>
	<u>279 850,21</u>	<u>279 885,21</u>
<b>PASSIF</b>		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Fonds propres . . . . .	276 165,47	276 165,47
Résultat reporté . . . . .	1 848,30	(7 415,48)
Résultat de l'exercice . . . . .	(35,00)	9 263,78
	<u>277 978,77</u>	<u>278 013,77</u>
<b>DETTES</b> . . . . .	<u>1 871,44</u>	<u>1 871,44</u>
	<u>279 850,21</u>	<u>279 885,21</u>

*Compte de profits et pertes*

31 décembre 2012

(exprimé en €)

	2012	2011		2012	2011
<b>CHARGES</b>			<b>PRODUITS</b>		
Bourse allouées . . . . .	0,00	1 976,44	Revenus des participants . . . . .	0,00	11 170,22
Frais divers . . . . .	35,00	55,00			
Impôts & Taxes . . . . .	0,00	0,00	Produits exceptionnels . . . . .	0,00	125,00
Excédent recettes . . . . .	0,00	9 263,78	Excédent dépenses . . . . .	35,00	0,00
	<u>35,00</u>	<u>11 295,22</u>		<u>35,00</u>	<u>11 295,22</u>

*Rapport d'exercice 2012*

La Fondation d'Letzeburger Land est alimentée par les bénéfices et dons des Éditions d'Letzeburger Land s.à r.l, dont elle est l'unique actionnaire.

Au cours de l'exercice, les Éditions d'Letzeburger Land s.à r.l, n'ont pas produit de bénéfice. Elles étaient par conséquent incapables d'alimenter la Fondation.

*Budget pour l'exercice 2013*

Le Conseil d'administration de la Fondation a décidé de réserver un budget de 12.000 euros à l'organisation de la deuxième édition du concours Next Génération, au cours de l'exercice 2013 en collaboration avec l'Université du Luxembourg et la rédaction du Letzeburger Land.

Le concours Next Génération - Be Bold ! est destiné aux jeunes auteurs, graphistes, illustrateurs et photographes et doté de prix allant de 500 à 1 500 euros. Deux jurys choisirent six lauréats, dont les contributions seront publiées dans le Letzeburger Land et exposées. La remise des prix est prévue pour la fin de l'année.

Luxembourg, 18 juin 2013.

Référence de publication: 2014134847/49.

(140153041) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 août 2014.