

# 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° 4011

30 décembre 2014

### SOMMAIRE

22 Investment S.A. ....	192482	P. Junk Bau S.à.r.l. ....	192485
AC Systematic .....	192482	Polish Gamma Group S.à r.l. ....	192484
Association pour la Vente Directe a.s.b.l. .....	192488	Polish Omega Group S.à r.l. ....	192484
Caredor SA .....	192513	Polish Sigma Group S.à r.l. ....	192483
Duisburg Holding (Luxembourg) S.A. ...	192528	Presidential E .....	192488
E.A. Distribution S.à r.l. ....	192527	Presidential Holdings .....	192488
Elch Invest SPF S.A. ....	192524	Prestige Motor Holdings S.A. ....	192488
Euro Protection International S.A. ....	192526	Pro Cycling Holding Sàrl .....	192486
Evergreen II - SICAV-FIS .....	192489	PSP Holdings S.à r.l. ....	192487
F.D.Q. S.A. ....	192527	PSP Luxco II S.à r.l. ....	192487
Moutarderie de Luxembourg .....	192485	PSP Luxco S.à r.l. ....	192487
Nefinance Holding S.A. ....	192485	Pugar S.A. ....	192487
Neomed S.P.F. SA .....	192485	Realkapital .....	192482
Nipavest S.A. ....	192485	Sel Classics (Luxembourg) S.A. ....	192523
Ownest S.A. ....	192485	SIPL Finco S.à r.l. ....	192528
Paratech Holdings Limited S.A. ....	192487	SIPL Partner 7 S.à r.l. ....	192528
Parker Hannifin Luxembourg Finance S.à r.l. ....	192484	SIPL Partner 9 S.à r.l. ....	192524
Parker Hannifin Luxembourg Investments 1 S.à. r.l. ....	192486	SLA S.A. SPF .....	192522
Patimmo Holding S.A. ....	192484	Solvay Hortensia .....	192513
Patron Mollstrasse Holdings S. à r.l. ....	192518	Sun i-Tech S. à r.l. ....	192483
PB4 S.A. ....	192486	Swiss Life Fund Management (LUX) S.A. .....	192505
P.C. Investments S.A. -SPF .....	192484	Swiss Life REIM (Luxembourg) S.A. ....	192505
PEF Kons Investment S.A. ....	192486	Unilink Contractors Corporation S.A. ..	192483
Permanent Investments S.A. ....	192484	VIP S.à r.l. ....	192483
Petroleum Services Management S.A. ...	192486	X-Fashion .....	192483
		XGo .....	192483

## AC Systematic, Fonds Commun de Placement.

Mitteilung an die Anteilhaber des AC Systematic

ISIN / WKN:

LU0842535022 / A1J6R1

LU0842535295 / A1J6R2

LU0842535451 / A1J6R3

LU0308353100 / A0MVJ9

Die Anteilhaber des AC Systematic werden hiermit über nachfolgende Änderungen unterrichtet:

Der Verwaltungsrat der Alceda Fund Management S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“), hat am 19. November 2014 beschlossen, den Teilfonds AC Systematic - Seasonal Equity Fund (der „Teilfonds“) und damit den Fonds gemäß den Bestimmungen von Artikel 16 des Verwaltungsreglements des Fonds aus wirtschaftlichen Gründen mit Wirkung zum 21. November 2014 zu schließen und anschließend aufzulösen. Als Liquidator des Fonds wurde die Verwaltungsgesellschaft vertreten durch Herrn Holger Herber bestimmt.

Weiterhin hat der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft beschlossen, die Rücknahme der Anteile des Teilfonds mit Wirkung zum 21. November 2014 einzustellen, um einer Ungleichbehandlung der Anleger entgegenzuwirken. Eine Rückstellung zur Deckung der Liquidationskosten wurde mit Beschluss tag berücksichtigt.

Nach Abschluss der Prüfung des Liquidationsverfahrens wird den Anteilhabern im Verhältnis ihrer gehaltenen Anteile der Netto-Liquidationserlös (Liquidationserlös abzüglich der Liquidationskosten sowie aller ausstehenden Kosten) ausbezahlt. Der Netto-Liquidationserlös, der nicht zum Abschluss des Liquidationsverfahrens ausbezahlt werden kann, wird zu Gunsten der jeweiligen Anteilhaber bei der Caisse des Consignations in Luxemburg hinterlegt. Dieser Betrag verfällt, wenn er nicht innerhalb der gesetzlichen Frist dort angefordert wird.

Luxemburg, im Dezember 2014.

Alceda Fund Management S.A.

Référence de publication: 2014207526/8040/26.

## Realkapital, Fonds Commun de Placement - Fonds d'Investissement Spécialisé.

*Extrait des résolutions écrites du conseil d'administration (le «Conseil») de Realkapital Partners Luxembourg S.A. (la «Société») agissant dans son nom et pour compte de Realkapital, fonds commun de placement - fonds d'investissement spécialisé*

Il ressort des décisions du Conseil en date du 22 décembre 2014 que:

- le sous-fonds 'Realkapital - Realkapital CEE Residential Fund' du fonds 'Realkapital' est clôturé avec effet immédiat;
- le sous-fonds 'Realkapital - Realkapital European Opportunity II' du fonds 'Realkapital' est liquidé en nature avec effet immédiat d'une sorte que (a) son seul détenteur de parts 'Realkapital Aktiv Europa Lux S.à r.l.', une société à responsabilité limitée luxembourgeoise, ayant son siège social 16, rue Beck, L-1222 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg et enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 131.960, reprenne tous ses actifs et dettes et (b) la liquidation est clôturée en date du 22 décembre 2014.

Par le conséquent, il est établi que Realkapital est dissous et que sa liquidation est clôturée en date du 22 décembre 2014.

Pour extrait conforme, délivré aux fins de la publication au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 23 décembre 2014.

Pour Realkapital Partners Luxembourg S.A.

Un mandataire

Référence de publication: 2014205104/1092/19.

## 22 Investment S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 135.757.

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: 2014197993/9.

(140220528) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 décembre 2014.

**XGo, Société Anonyme.**

Siège social: L-8399 Windhof, 13, rue de l'Industrie.  
R.C.S. Luxembourg B 135.233.

Le Bilan au 31 décembre 2013 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Référence de publication: 2014197982/9.  
(140220511) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 décembre 2014.

---

**X-Fashion, Société Anonyme.**

Siège social: L-8399 Windhof, 13, rue de l'Industrie.  
R.C.S. Luxembourg B 161.246.

Le Bilan au 31 décembre 2013 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Référence de publication: 2014197980/9.  
(140220510) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 décembre 2014.

---

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

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.  
R.C.S. Luxembourg B 174.625.

Les comptes annuels au 30/06/2014 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.  
Référence de publication: 2014197958/9.  
(140221133) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 décembre 2014.

---

**Unilink Contractors Corporation S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1471 Luxembourg, 412F, route d'Esch.  
R.C.S. Luxembourg B 51.489.

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: 2014197944/9.  
(140220948) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 décembre 2014.

---

**Sun i-Tech S. à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

Siège social: L-1631 Luxembourg, 59, rue Glesener.  
R.C.S. Luxembourg B 146.121.

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: 2014197867/9.  
(140221163) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 décembre 2014.

---

**Polish Sigma Group S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2, avenue Charles de Gaulle.  
R.C.S. Luxembourg B 152.191.

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: 2014197809/9.  
(140220734) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 décembre 2014.

---

**Polish Gamma Group S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 765.500,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 142.541.

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: 2014197807/9.

(140220323) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 décembre 2014.

---

**Permanent Investments S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 113.058.

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: 2014197799/9.

(140221173) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 décembre 2014.

---

**Patimmo Holding S.A., Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

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

R.C.S. Luxembourg B 53.508.

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: 2014197789/9.

(140220941) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 décembre 2014.

---

**Polish Omega Group S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 167.566.

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: 2014197750/9.

(140220368) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 décembre 2014.

---

**Parker Hannifin Luxembourg Finance S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1637 Luxembourg, 22, rue Goethe.

R.C.S. Luxembourg B 115.195.

Les comptes annuels au 30 Juin 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.

Référence de publication: 2014197736/9.

(140220974) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 décembre 2014.

---

**P.C. Investments S.A. -SPF, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 69.249.

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: 2014197733/9.

(140220353) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 décembre 2014.

---

**P. Junk Bau S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5335 Moutfort, 16, Soibelwee.

R.C.S. Luxembourg B 41.600.

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: 2014197732/9.

(140221157) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 décembre 2014.

---

**Ownest S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1510 Luxembourg, 10, avenue de la Faïencerie.

R.C.S. Luxembourg B 97.168.

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: 2014197731/9.

(140221189) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 décembre 2014.

---

**Nipavest S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2550 Luxembourg, 38, avenue du X Septembre.

R.C.S. Luxembourg B 105.985.

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: 2014197718/9.

(140221015) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 décembre 2014.

---

**Neomed S.P.F. SA, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

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

R.C.S. Luxembourg B 62.218.

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: 2014197707/9.

(140220533) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 décembre 2014.

---

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

Siège social: L-1511 Luxembourg, 151, avenue de la Faïencerie.

R.C.S. Luxembourg B 89.659.

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: 2014197706/9.

(140220580) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 décembre 2014.

---

**Moutarderie de Luxembourg, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5365 Munsbach, 21, Parc d'Activité Syrdall.

R.C.S. Luxembourg B 73.567.

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: 2014197694/9.

(140220620) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 décembre 2014.

---

**Pro Cycling Holding Sarl, Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 1.000.000,00.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 28, avenue Monterey.  
R.C.S. Luxembourg B 165.592.

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 9 décembre 2014.

Référence de publication: 2014197816/10.

(140220420) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 décembre 2014.

---

**PEF Kons Investment S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1463 Luxembourg, 7, rue du Fort Elisabeth.  
R.C.S. Luxembourg B 28.848.

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: 2014197796/10.

(140220635) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 décembre 2014.

---

**PB4 S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2346 Luxembourg, 20, rue de la Poste.  
R.C.S. Luxembourg B 98.451.

Les comptes 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.

PB4 S.A.  
Société Anonyme  
Signatures

Référence de publication: 2014197793/12.

(140220410) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 décembre 2014.

---

**Parker Hannifin Luxembourg Investments 1 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1637 Luxembourg, 22, rue Goethe.  
R.C.S. Luxembourg B 134.918.

Les comptes consolidés au 30 Juin 2014 de la société Parker Hannifin Corporation reprenant les comptes annuels de la société Parker Hannifin Luxembourg Investments 1 S.à r.l. 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: 2014197786/11.

(140220720) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 décembre 2014.

---

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

Siège social: L-8311 Capellen, 111, route d'Arlon.  
R.C.S. Luxembourg B 106.717.

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.

Fiduciaire ARBO SA  
Signature

Référence de publication: 2014197800/11.

(140220611) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 décembre 2014.

---

**Pugar S.A., Société Anonyme de Titrisation.**

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

R.C.S. Luxembourg B 172.198.

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.

PUGAR S.A.

Référence de publication: 2014197822/10.

(140221071) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 décembre 2014.

**PSP Luxco S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 173.153.

Les comptes annuels pour la période du 27 Novembre 2012 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: 2014197821/11.

(140220763) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 décembre 2014.

**PSP Luxco II S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 178.602.

Les comptes annuels pour la période du 28 Juin 2013 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: 2014197820/11.

(140220716) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 décembre 2014.

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

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

R.C.S. Luxembourg B 173.105.

Les comptes annuels pour la période du 27 Novembre 2012 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: 2014197819/11.

(140220696) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 décembre 2014.

**Paratech Holdings Limited S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 150.460.

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.

PARATECH HOLDINGS LIMITED S.A.

Signature

Référence de publication: 2014197784/11.

(140221014) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 décembre 2014.

**Prestige Motor Holdings S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 51, avenue J.F. Kennedy.  
R.C.S. Luxembourg B 173.816.

—  
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.

Signature  
*Un mandataire*

Référence de publication: 2014197756/11.

(140220643) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 décembre 2014.

---

**Presidential Holdings, Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1313 Luxembourg, 2A, rue des Capucins.  
R.C.S. Luxembourg B 122.918.

—  
EXTRAIT

Der Jahresabschluss vom 31.12.2012 wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.  
Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Unterschrift  
*Vertretungsbevollmächtigter*

Référence de publication: 2014197755/12.

(140220434) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 décembre 2014.

---

**Presidential E, Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1313 Luxembourg, 2A, rue des Capucins.  
R.C.S. Luxembourg B 122.923.

—  
EXTRAIT

Der Jahresabschluss vom 31.12.2012 wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.  
Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Unterschrift  
*Vertretungsbevollmächtigter*

Référence de publication: 2014197754/12.

(140220439) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 décembre 2014.

---

**Association pour la Vente Directe a.s.b.l., Association sans but lucratif.**

Siège social: L-4410 Soleuvre, 9, Zone Um Woeller.  
R.C.S. Luxembourg F 3.013.

—  
EXTRAIT

Il résulte des résolutions prises lors d'une Assemblée Générale Extraordinaire des membres tenue à Soleuvre le 5 décembre 2004 que:

(1) Il a été décidé à l'unanimité de changer l'article 2 des statuts, pour lui donner la teneur suivante:  
«Le siège social est situé à Soleuvre».

(2) Il a été décidé de fixer le siège social à L-4410 SOLEUVRE, 9 Zone um Woeller, avec effet immédiat.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 8 décembre 2014.

Par mandat spécial  
Claude GEIBEN

Référence de publication: 2014196539/17.

(140219595) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 décembre 2014.

---



## Evergreen II - SICAV-FIS, Société Anonyme sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.

Siège social: L-1413 Luxembourg, 2, place François-Joseph-Dargent.  
R.C.S. Luxembourg B 192.902.

### STATUTEN

Im Jahre zweitausendvierzehn, den zwölften Tag des Monats Dezember.

Vor dem unterzeichneten Notar Jean-Joseph Wagner, mit Amtssitz in Sassenheim (Großherzogtum Luxemburg),

ist erschienen:

Warburg Invest Luxembourg S.A., eine nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg errichtete Aktiengesellschaft (société anonyme), mit eingetragenem Sitz in 2, Place François-Joseph Dargent, L-1413 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg, eingetragen im luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister (R.C.S. Luxembourg) unter der Nummer B 29.905,

hier vertreten durch Herrn Peter Audesirk, Rechtsanwalt mit beruflicher Anschrift in Luxemburg, aufgrund einer privatrechtlichen Vollmacht,

ausgestellt in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, am 25. November 2014.

Die erteilte Vollmacht, ordnungsgemäß durch den Erschienenen und den Notar unterzeichnet, bleibt diesem Dokument beigelegt, um mit demselben registriert zu werden.

Der Erschienene hat in Ausführung seiner Vertretungsbefugnis den Notar gebeten, die Satzung einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital - Spezialisierter Investmentfonds (société d'investissement à capital variable - fonds d'investissement spécialisé) in Form einer Aktiengesellschaft (société anonyme), die er hiermit gründet, wie folgt zu beurkunden:

#### Definitionen

Die folgenden in dieser Satzung verwendeten Begriffe haben die nachstehende Bedeutung, sofern sich aus den Umständen nicht etwas anderes ergibt. Alle Bezugnahmen auf den Singular beinhalten eine Bezugnahme auf den Plural (und umgekehrt).

"AIFM"	Der Verwalter alternativer Investmentfonds des Fonds im Sinne des Gesetzes von 2013.
"AIFMD"	Richtlinie 2011/61/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 8. Juni 2011 über die Verwalter alternativer Investmentfonds und zur Änderung der Richtlinien 2003/41/EG und 2009/65/EG und der Verordnungen (EG) Nr. 1060/2009 und (EU) Nr. 1095/2010.
"AIFM Verordnung"	Delegierte Verordnung (EU) Nr. 231/2013 der Kommission vom 19. Dezember 2012 zur Ergänzung der Richtlinie 2011/61/EU des Europäischen Parlaments und des Rates im Hinblick auf Ausnahmen, die Bedingungen für die Ausübung der Tätigkeit, Verwahrstellen, Hebelfinanzierung, Transparenz und Beaufsichtigung.
"Aktienregister"	Das Aktionärsregister des Fonds.
"Artikel"	Ein Artikel dieser Satzung.
"Bankarbeitstag"	Jeder volle Tag, an dem Banken in den in Anhang I des Emissionsdokumentes für jeden Teilfonds angegebenen Staaten für den Geschäftsverkehr geöffnet sind, mit Ausnahme des 31. Dezembers eines jeden Jahres.
"Bewertungstag"	Jeder Bankarbeitstag an dem der Nettoinventarwert berechnet wird, wie in Anhang I des Emissionsdokumentes für jeden Teilfonds angegeben.
"CSSF"	Commission de Surveillance du Secteur Financier
"Verwahrstelle"	Die Verwahrstelle des Fonds im Sinne von Artikel 34.
"Erzielbarer Wert"	Hat in Artikel 9 zugewiesene Bedeutung.
"Fonds"	Evergreen II SICAV-FIS
"Geschäftsführung des AIFM"	Sämtliche Geschäftsführer des AIFM.
"Gesetz von 1915"	Das luxemburgische Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften in seiner jeweils geltenden Fassung.
"Gesetz von 2007"	Das luxemburgische Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds, in seiner jeweils geltenden Fassung.
"Gesetz von 2013"	Das luxemburgische Gesetz vom 12. Juli 2013 die Verwalter alternativer Investmentfonds betreffend, in seiner jeweils geltenden Fassung.
"Kapitalzusage"	Die Summe der Zeichnungsverpflichtungen der Investoren gemäß den entsprechenden Zeichnungsvereinbarungen.

"Liquide Mittel"	Hat die in Artikel 11 definierte Bedeutung.
"Mémorial"	Das luxemburgische Amtsblatt Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.
"Nettoinventarwert"	Hat die unter Artikel 14 definierte Bedeutung.
"Nicht-Sachkundiger Investor"	Alle natürlichen und juristischen Personen, die nicht als sachkundige Investoren im Sinne von Artikel 2 des Gesetzes von 2007 gelten.
"Rücknahmetag"	Hat die in Artikel 11 definierte Bedeutung.
"Ursprünglicher Rücknahmetag"	Hat die in Artikel 11 definierte Bedeutung.
"Sachkundiger Investor"	Hat die in Abschnitt 3.2 des Emissionsdokumentes definierte Bedeutung.
"Tochtergesellschaft"	Eine Gesellschaft, deren Stimmrechte oder Kapital direkt oder indirekt mehrheitlich vom Fonds gehalten wird.
"US-Person"	Staatsbürger der USA oder Personen mit ständigem Wohnsitz in den USA bzw. nach den Gesetzen von US-Bundesstaaten, Territorien oder Besitzungen der USA gegründete Kapital- oder Personengesellschaften oder Nachlassvermögen bzw. Trusts außer Nachlässen bzw. Treuhandverhältnissen, deren Einkommen aus Quellen außerhalb der USA bei der Berechnung des Bruttoeinkommens für US-Einkommensteuerzwecke nicht berücksichtigt wird, oder jegliche Firmen, Gesellschafter oder andere Rechtsgebilde – unabhängig von Nationalität, Domizil, Standort und Geschäftssitz –, wenn gemäß dem jeweils geltenden Einkommensteuerrecht der USA deren Besitz einer oder mehreren US-Personen bzw. in der unter dem US-Securities Act von 1933 erlassenen Regulation S oder dem US-Internal Revenue Code von 1986 in seiner jeweils letzten Fassung als "US-Personen" definierten Personen zugeschrieben wird.
"Verwaltungsrat"	Sämtliche Verwaltungsratsmitglieder des Fonds.

### **Titel I. Name - Geschäftssitz - Laufzeit - Geschäftszweck**

**Art. 1. Name.** Zwischen den Zeichnern und denjenigen, welche Eigentümer von zukünftig ausgegebenen Aktien werden, besteht eine Aktiengesellschaft (société anonyme) als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital - Spezialisierter Investmentfonds (société d'investissement à capital variable - fonds d'investissement spécialisé) mit dem Namen Evergreen II SICAV-FIS (der "Fonds").

**Art. 2. Geschäftssitz.** Geschäftssitz des Fonds ist Luxemburg-Stadt, Großherzogtum Luxemburg. Tochtergesellschaften, Zweigstellen und sonstige Geschäftsstellen können entweder im Großherzogtum Luxemburg oder im Ausland errichtet werden. Der Geschäftssitz kann durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrates innerhalb von Luxemburg-Stadt verlegt werden. Die Verlegung des Geschäftssitzes in eine andere Gemeinde des Großherzogtums Luxemburg bedarf eines Beschlusses der Aktionärsversammlung, welche unter den für Satzungsänderungen vorgesehenen Bedingungen entscheidet. Hat der Fonds nur einen Aktionär, so wird der Beschluss zur Verlegung des Geschäftssitzes in eine andere Gemeinde des Großherzogtums Luxemburg durch den Alleinaktionär getroffen.

**Art. 3. Laufzeit.** Vorbehaltlich Artikel 35 wird der Fonds für eine unbegrenzte Laufzeit errichtet.

**Art. 4. Geschäftszweck.** Zweck des Fonds ist die direkte oder indirekte Anlage seines Vermögens in nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds, in seiner jeweils geltenden Fassung (das "Gesetz von 2007"), zulässige Vermögenswerte, mit dem Ziel, den Aktionären Erträge aus der Verwaltung, Bewirtschaftung und Veräußerung des Fondsvermögens zukommen zu lassen. Der Fonds ist befugt, alle Maßnahmen zu ergreifen und Geschäfte abzuschließen, die er zur Erfüllung und Entwicklung seines Geschäftszwecks für nützlich hält, soweit dies nach dem Gesetz von 2007 zulässig ist.

### **Titel II. Kapital - Teilfonds - Aktien - Nettoinventarwert**

#### **Art. 5. Kapital.**

(1) Das Kapital des Fonds besteht aus voll eingezahlten Aktien ohne Nennwert und entspricht jederzeit dem gesamten Nettovermögen des Fonds, das sich aus der Addition der Nettovermögen aller Teilfonds ergibt.

(2) Das Anfangskapital des Fonds beträgt Euro 31.000,- (einunddreißigtausend Euro) und besteht aus 31 (einunddreißig) Aktien ohne Nennwert.

(3) Das Mindestkapital des Fonds beträgt Euro 1.250.000,- (eine Million zweihundertfünfzigtausend Euro). Das Mindestkapital ist innerhalb von zwölf Monaten ab dem Tag der Zulassung des Fonds als Organismus für gemeinsame Anlagen gemäß den luxemburgischen gesetzlichen Bestimmungen zu erreichen.

#### **Art. 6. Teilfonds, Aktienklassen.**

(1) Der Verwaltungsrat kann jederzeit einen oder mehrere Teilfonds im Sinne des Artikels 71 des Gesetzes von 2007, auflegen, welche jeweils einen separaten Teil des Vermögens des Fonds darstellen.

(2) Der Verwaltungsrat wird für jeden Teilfonds ein spezifisches Anlageziel sowie spezifische Anlagebeschränkungen bzw. spezifische Merkmale festsetzen und jedem Teilfonds eine eigene spezifische Bezeichnung zuteilen.

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

(4) Die Vermögenswerte eines Teilfonds haften ausschließlich im Umfang der Anlagen der Aktionäre in diesem Teilfonds und im Umfang der Forderungen derjenigen Gläubiger, deren Forderungen im Zusammenhang mit der Gründung, Verwaltung oder der Liquidation dieses Teilfonds entstanden sind. Im Verhältnis der Aktionäre untereinander wird jeder Teilfonds als eigenständige Einheit behandelt.

(5) Die jeweils aufgelegten Teilfonds werden in Anhang I des Emissionsdokuments aufgelistet und näher beschrieben. Beschließt der Verwaltungsrat weitere Teilfonds aufzulegen, wird das Emissionsdokument entsprechend angepasst und spezifische Angaben betreffend den neuen Teilfonds dem Anhang I des Emissionsdokuments beigelegt. Die Teilfonds sind jeweils auf unbestimmte Zeit errichtet, wenn sich aus dem Anhang I des Emissionsdokuments zu dem jeweiligen Teilfonds nichts anderes ergibt.

(6) Der Fonds ist berechtigt, innerhalb eines Teilfonds zwei oder mehr Aktienklassen auszugeben, deren Vermögenswerte im Einklang mit dem Anlageziel des betreffenden Teilfonds gemeinsam angelegt werden. Die Aktienklassen können sich im Hinblick auf die Zeichnungspreise, die Gebührenstruktur, die Mindestanlagebeträge, die Ausschüttungs- bzw. Wiederanlagepolitik, die von den Aktionären zu erfüllenden Voraussetzungen, die Referenzwährung, den zulässigen Investorenkreis, die Vertretung im Anlageausschuss, den Ausgabepreis oder sonstige besondere Merkmale, die jeweils vom Verwaltungsrat bestimmt werden, unterscheiden. Der Nettoinventarwert je Aktie wird für jede ausgegebene Aktienklasse eines jeden Teilfonds einzeln berechnet. Falls Aktienklassen ausgegeben werden, werden die unterschiedlichen Merkmale der einzelnen Aktienklassen, die in Bezug auf einen Teilfonds erhältlich sind, im Anhang I des Emissionsdokuments genannt.

#### **Art. 7. Form der Aktien.**

(1) Die Aktien werden ausschließlich als Namensaktien ausgegeben. Es werden lediglich voll eingezahlte Aktien oder Aktienbruchteile ausgegeben.

(2) Alle von dem Fonds für den jeweiligen Teilfonds ausgegebenen Aktien werden im Aktienregister eingetragen, das von dem Fonds bzw. von einer oder mehreren von dem Fonds ernannten Personen geführt wird. Dieses Verzeichnis enthält den Namen von jedem Aktionär, die Anzahl der von ihm gehaltenen Aktien sowie seinen Geschäftssitz, den er dem Fonds angegeben hat. Die Eintragung der Namen der Aktionäre in das Aktienregister belegt deren Eigentumsrecht an diesen Aktien. Jeder Aktionär erhält schriftlich eine Bestätigung, dass die Aktien auf seinen Namen im Aktienregister eingetragen sind. Die Übertragung einer Aktie erfolgt durch eine schriftliche Übertragungserklärung an den Fonds, datiert und von dem Käufer und dem Veräußerer beziehungsweise von deren bevollmächtigten Personen unterzeichnet, und deren Eintragung ins Aktienregister. Der Fonds kann auch andere Formen des Nachweises für eine Aktienübertragung akzeptieren, wenn er diese für geeignet hält; auch in diesem Fall ist eine Eintragung in das Aktienregister vorzunehmen.

(3) Die Eintragung in das Aktienregister wird von einem oder mehreren Verwaltungsratsmitgliedern oder leitenden Angestellten des Fonds bzw. von einer oder mehreren anderen vom Verwaltungsrat entsprechend bevollmächtigten Personen unterzeichnet.

(4) Aktien sind vorbehaltlich der Bestimmungen in Artikel 13 frei übertragbar.

(5) Soweit und solange die Aktien voll eingezahlt sind, ist der Aktionär gemäß dieser Satzung zur Einlage oder sonstigen Zahlung darüber hinausgehenden Kapitals nicht verpflichtet. Die Haftung des Aktionärs ist auf den Betrag seiner Kapitalzusage begrenzt. Eine Nachschusspflicht der Aktionäre ist aufgrund der Gesellschaftsform (société anonyme) ausgeschlossen. Ausgeschüttete Beträge können von dem Fonds nicht wieder abgerufen werden.

(6) Die Aktionäre teilen dem Fonds eine Anschrift mit, an die alle Mitteilungen und Bekanntmachungen zu senden sind. Diese Anschrift wird ebenfalls ins Aktienregister eingetragen. Falls ein Aktionär die Angabe einer Anschrift unterlässt, kann der Fonds dies im Aktienregister vermerken. In diesem Falle gilt bis zur Angabe einer Anschrift durch den Aktionär der Geschäftssitz des Fonds oder eine andere von dem Fonds zu bestimmende und ins Aktienregister einzutragende Anschrift als Anschrift des Aktionärs. Ein Aktionär kann seine im Aktienregister eingetragene Anschrift jederzeit durch schriftliche Mitteilung an den Fonds ändern.

(7) Der Fonds erkennt nur einen Eigentümer pro Aktie an. Sollte das Eigentum an Aktien aufgeteilt sein, müssen diejenigen, die ein Recht an diesen Aktien geltend machen, einen gemeinsamen Bevollmächtigten ernennen, um die aus den Aktien resultierenden Rechte gegenüber dem Fonds zu vertreten. Der Fonds kann die Ausübung aller Rechte bezüglich solcher Aktien aussetzen, solange nicht eine einzige Person zum Besitzer der Aktien im Verhältnis zum Fonds benannt worden ist.

(8) Der Fonds kann Aktienbruchteile ausgeben. Solche Aktienbruchteile sind nicht stimmberechtigt, berechtigen den Inhaber jedoch anteilmäßig zur Teilhabe am Fondsvermögen, Ausschüttungen und den Liquidationserlösen.

#### **Art. 8. Ausgabe von Aktien.**

(1) Aktien werden nur an Sachkundige Investoren im Sinne von Artikel 2 des Gesetzes von 2007 ausgegeben. Aktien dürfen nicht ausgegeben werden, wenn infolge der Ausgabe Aktien (i) von US-Personen, (ii) von mehr als 100 Investoren, (iii) von Investoren, die nicht als Sachkundige Investoren im Sinne von Artikel 2 des Gesetzes von 2007 gelten oder (iv)

von natürlichen Personen gehalten würden. Im Übrigen ist der Verwaltungsrat berechtigt, eine unbegrenzte Zahl voll einbezahlter Aktien auszugeben.

(2) Der Fonds gibt während des Zeitraums, in welchem die Berechnung des Nettoinventarwerts eines oder mehrerer Teilfonds des Fonds gemäß Artikel 15 ausgesetzt ist, keine Aktien dieser Teilfonds aus. Wird die Berechnung des Nettoinventarwerts ausgesetzt, nachdem Investoren bereits einen Antrag auf Zeichnung gestellt haben, so werden die Aktien auf Basis des ersten nach Beendigung der Aussetzung berechneten Nettoinventarwerts des(r) betroffenen Teilfonds ausgegeben.

(3) Während der vom Verwaltungsrat für jeden Teilfonds festgelegten Erstemissionsphase oder am Erstaussgabetag werden die Aktien der jeweiligen Teilfonds zu einem von dem Verwaltungsrat bestimmten und im Emissionsdokument veröffentlichten Preis ausgegeben. Nach Ablauf der Erstemissionsphase bzw. nach dem Erstaussgabetag entspricht der Preis dem jeweils nächsten Nettoinventarwert je Aktie des betreffenden Teilfonds, der gemäß Artikel 14 berechnet wurde, soweit dies im entsprechenden Anhang des Emissionsdokuments nicht abweichend geregelt ist oder alle Aktionäre mit einem abweichenden Verfahren einverstanden sind. Der Ausgabepreis kann sich durch einen gegebenenfalls anfallenden Ausgabeaufschlag erhöhen.

(4) Der Verwaltungsrat kann jedes Verwaltungsratsmitglied, jeden leitenden Angestellten des Fonds oder andere Unternehmen bevollmächtigen, Zeichnungen anzunehmen und Zahlungen für neu auszugebende Aktien entgegenzunehmen.

(5) Der Fonds kann, gemäß den gesetzlichen Bedingungen des Luxemburger Rechts, welche insbesondere ein Bewertungsgutachten durch einen Wirtschaftsprüfer zwingend vorsehen, Aktien gegen Sacheinlagen ausgeben, vorausgesetzt, dass solche Sacheinlagen mit den Anlagezielen, der Anlagepolitik und den Anlagebeschränkungen des jeweiligen Teilfonds im Einklang stehen.

#### **Art. 9. Säumiger Investor.**

(1) Zahlt ein Investor innerhalb des vom Verwaltungsrat festgelegten Zeitraums entgegen seiner Kapitalzusage nicht, obwohl ihm eine entsprechende schriftliche Einzahlungsaufforderung an die in der Zeichnungsvereinbarung (beziehungsweise im Aktienregister) verzeichnete Anschrift zugesandt wurde, kann der Fonds den betreffenden Investor zum säumigen Investor erklären, mit der Folge, dass:

- von dem säumigen Investor die Zahlung einer Entschädigung an den Fonds in Höhe von 10 % seiner gesamten Kapitalzusage gefordert wird; und
- Ausschüttungen an den säumigen Investor aufgerechnet oder zurückgehalten werden, bis alle dem Fonds geschuldeten Beträge von ihm vollständig eingezahlt sind.

(2) Daneben kann der Verwaltungsrat folgende Maßnahmen ergreifen:

- Zwangsrücknahme der Aktien des säumigen Investors durch den Fonds gegen Zahlung eines Betrags in Höhe von 85 % des Erzielbaren Wertes der betroffenen Aktien oder falls dieser mangels Angebot nicht ermittelbar ist, 85 % des Wertes, den ein externer von dem Fonds bestellter Bewerter nicht länger als 3 Monate vor dem Zeitpunkt der jeweiligen Rücknahme als Wert der jeweiligen Aktie bestimmt hat, wobei der Rücknahmepreis erst im Zeitpunkt der Beendigung des Fonds bzw. des betreffenden Teilfonds ausgezahlt wird; oder
- Einräumung des Rechts an die nicht-säumigen Investoren, die Aktien des säumigen Investors anteilig zu einem Preis in Höhe von 85 % des Erzielbaren Wertes der maßgeblichen Aktien zu kaufen, nachdem der Fonds die Aktien zurückgekauft hat; oder
- Kündigung oder Verringerung der Kapitalzusage des säumigen Investors; oder
- Ausschöpfung aller sonstigen durch die Rechtsordnung zur Verfügung gestellten Möglichkeiten.

"Erzielbarer Wert" ist der Preis zu dem nicht-Säumige oder neu hinzutretende Anleger durch schriftliches Gebot gegenüber dem Verwaltungsrat bereit wären, neue Aktien in der Anzahl der von der Zwangsrücknahme betroffenen Aktien zu zeichnen. Es muss hierbei sichergestellt sein, dass allen nicht-Säumigen Anlegern die Möglichkeit gegeben wird, ein entsprechendes Gebot abzugeben.

(3) Den Aktionären kann eine weitere Einzahlungsaufforderung zugesandt werden, um den durch den säumigen Investor entstandenen Ausfall auszugleichen (wobei diese nicht die offene Kapitalzusage der jeweiligen Aktionäre überschreiten darf), und durch Beschluss der Aktionäre mit einfacher Mehrheit können neue Investoren zum Fonds zugelassen werden, welche an Stelle des säumigen Investors Einzahlungen zu leisten haben.

(4) Der an den säumigen Investor zu bezahlende Rücknahmepreis reduziert sich um aufgelaufene Verzugszinsen und einen etwaigen weiteren Verzugschaden des Fonds, insbesondere aus Zwischenfinanzierungskosten oder Schäden aus dem Verzug des Fonds gegenüber Beteiligungsgesellschaften, in welche der Fonds investiert ist.

#### **Art. 10. Umtausch von Aktien.**

(1) Der Verwaltungsrat kann zu jeder Zeit beschließen, dass Aktionäre berechtigt sind, ihre Aktien in einem Teilfonds und/oder Aktienklasse, falls vorhanden, in Aktien eines anderen Teilfonds und/oder Aktienklasse umwandeln zu lassen. Jedoch kann der Verwaltungsrat Beschränkungen und Bedingungen hinsichtlich des Rechts auf und der Häufigkeit von Umwandlungen zwischen bestimmten Teilfonds und/oder Aktienklassen festlegen und er kann den Umtausch nach seinem Ermessen von der Zahlung von Kosten und Gebühren abhängig machen. Falls der Verwaltungsrat beschließt, den Um-

tausch von Aktien zu ermöglichen, wird diese Möglichkeit sowie die Bedingungen und Beschränkungen im Emissionsdokument erwähnt werden.

(2) Die Berechnung des Umwandlungspreises erfolgt unter bindender Bezugnahme auf den entsprechenden Nettovermögenswert je Aktie der zwei betreffenden Teilfonds/Aktienklassen, und zwar berechnet zum selben Bewertungstag.

(3) Aktien, die in Aktien eines anderen Teilfonds oder einer anderen Aktienklasse umgewandelt worden sind, werden annulliert.

#### **Art. 11. Rücknahme von Aktien, Rücknahmeaufschub, Aussetzung der rücknahme.**

(1) Sofern es in Anhang I zu dem Emissionsdokument für einen bestimmten Teilfonds nicht anders geregelt ist, kann jeder Aktionär zu jeder Zeit gegenüber dem Fonds verlangen, dass ihm gegen Rückgabe von allen oder einem Teil seiner Aktien an einem Teilfonds sein Anteil am betreffenden Teilfondsvermögen ganz bzw. teilweise ausgezahlt wird.

(2) Rücknahmen werden wie folgt durchgeführt: Der betreffende Aktionär teilt sein Rücknahmeersuchen dem Verwaltungsrat mit. Der Rücknahmeantrag wird - vorbehaltlich einer Verkürzung dieser Frist, vgl. unten - sechs Monate nach seinem Eingang beim Verwaltungsrat wirksam. Rücknahmeanträge sind unwiderruflich, es sei denn, der Verwaltungsrat genehmigt einen Antrag auf Widerruf des Rücknahmeantrags in freiem Ermessen. Um eine zusätzliche Berechnung des Nettoinventarwerts der betreffenden Aktien zu vermeiden und somit Kosten zu sparen, kann der Verwaltungsrat in freiem Ermessen bestimmen, dass ein Rücknahmeantrag an demjenigen Bewertungstag wirksam wird, der dem Ablauf der oben genannten Sechsenmonatsfrist unmittelbar vorausgeht. Der Tag, an dem der Rücknahmeantrag wirksam wird, wird als "Rücknahmetag" bezeichnet.

(3) Der Rücknahmepreis je Aktie entspricht bei jeder Rücknahme dem nächsten verfügbaren Nettoinventarwert je Aktie, abzüglich eines eventuellen Rücknahmeabschlags. Der Rücknahmepreis kann insofern um einen vom Verwaltungsrat bestimmten und, falls anwendbar, im Anhang I zum Emissionsdokument betreffend den jeweiligen Teilfonds aufgeführten Rücknahmeabschlag von maximal 5% des Nettoinventarwerts je Aktie vermindert werden. Dieser Rücknahmeabschlag fließt ins Vermögen des betroffenen Teilfonds (oder Aktienklasse, falls vorhanden) zurück.

(4) Der Rücknahmepreis wird innerhalb von maximal zwanzig (20) Kalendertagen nach dem betreffenden Rücknahmetag ausbezahlt, vorausgesetzt, der Fonds hat zu diesem Zeitpunkt sämtliche für die Auszahlung notwendigen Unterlagen erhalten. Der Rücknahmepreis kann vom Verwaltungsrat bezüglich der zweiten Nachkommastelle gerundet werden. Der Rücknahmepreis wird bar in Euro bezahlt und nur mit Zustimmung des betreffenden Aktionärs kann eine Sachauskehrung im Rahmen der gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen erfolgen.

(5) Liegen mehrere Rücknahmeanträge vor, so werden diese nach dem Zeitpunkt ihres Eingangs beim Verwaltungsrat der Reihe nach behandelt. Rücknahmeanträge, die am selben Bankarbeitstag beim Verwaltungsrat eingegangen sind, werden proportional behandelt.

(6) Der Verwaltungsrat kann die Rücknahme von Aktien um ein (1) Jahr ab dem Rücknahmetag verschieben, an dem die Rücknahme hätte ausgeführt werden müssen (der "Ursprüngliche Rücknahmetag"), wenn nach Einschätzung des Verwaltungsrats Barmittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und börsennotierte Wertpapiere ("Liquide Mittel") nicht ausreichen oder nicht unmittelbar zur Verfügung stehen, um den Rücknahmeantrag zu bedienen und gleichzeitig das Funktionieren des Fonds bzw. Teilfonds zu gewährleisten. Wenn nach Ablauf dieser Jahresfrist die liquiden Mittel noch immer nicht ausreichen, so kann der Verwaltungsrat in freiem Ermessen die Rücknahme verschieben, bis ausreichend liquide Mittel vorhanden sind. Auch in diesen Fällen kann ein Rücknahmeabschlag anfallen.

Während einer Phase, in der der Verwaltungsrat die Rücknahme nach dem vorangegangenen Absatz verschoben hat, kann der Verwaltungsrat zu jeder Zeit die Rücknahmeanträge teilweise bedienen, wenn die liquiden Mittel hierfür ausreichen. Er behandelt die Rücknahmeanträge, die am selben Bankarbeitstag beim Verwaltungsrat eingegangen sind, insofern proportional.

(7) Der Verwaltungsrat kann Rücknahmen über die Fälle der Ziffern (1) bis (6) hinaus aussetzen, wenn die Berechnung des Nettoinventarwerts im Einklang mit den Vorgaben der Satzung ausgesetzt ist oder, in außergewöhnlichen Situationen, wenn die Rücknahme die verbleibenden Aktionäre des betreffenden Teilfonds schwerwiegend benachteiligen würde.

(8) Der Verwaltungsrat informiert die CSSF und die betroffenen Aktionäre schriftlich über den Eintritt und die Aufhebung der Aussetzung der Rücknahmen. Rücknahmeanträge, die während der Aussetzungszeit gestellt werden, werden nach Beendigung der Aussetzung nach den Regeln der Ziffern (1) bis (6) bearbeitet.

(9) Der Verwaltungsrat kann in eigenem Ermessen den einseitigen Rückkauf von Aktien eines oder mehrerer Teilfonds beschließen. Der Entschluss zum Rückkauf ist für alle Aktionäre des/der betroffenen Teilfonds bindend und wirkt sich proportional auf ihren jeweiligen Aktienbesitz aus. In diesem Falle wird der Fonds die eingetragenen Aktionäre des(r) betroffenen Teilfonds rechtzeitig über den Rückkauf benachrichtigen. Diese Mitteilung beinhaltet die Rückkaufsfrist und das angewandte Verfahren zur Berechnung des Rücknahmepreises.

(10) Aktien, die vom AIFM oder einem mit ihm verbundenen Unternehmen zum Zweck der Gründung des Fonds oder zur Erreichung des Gründungskapitals gezeichnet wurden, können nach dem ersten Closing zum Zeichnungspreis zurückgenommen werden.

(11) Darüber hinaus ist im Rahmen der Voraussetzungen unter Artikel 12 der Zwangsrückkauf von Aktien zulässig.



## **Art. 12. Beschränkungen des Eigentums an Aktien.**

(1) Der Fonds kann das Eigentum an Aktien personenbezogen beschränken oder verhindern, wenn das Eigentum nach Ansicht des Verwaltungsrates dem Fonds schaden könnte oder einen Verstoß gegen luxemburgische oder ausländische Gesetze oder Rechtsvorschriften darstellen könnte oder wenn der Fonds hierdurch den Gesetzen (beispielsweise den Steuergesetzen) eines anderen Staates als Luxemburg unterworfen sein könnte.

(2) Insbesondere kann der Verwaltungsrat das Eigentum von natürlichen Personen, US-Personen und Nicht-Sachkundigen Investoren und auf maximal 100 Investoren (jeweils im Sinne der in diesem Artikel verwendeten Definition) beschränken, und der Fonds kann zu diesem Zweck:

a) die Ausgabe von Aktien bzw. die Eintragung einer Übertragung von Aktien verweigern, insbesondere eine Übertragung über die Luxemburger Börse wenn es Anhaltspunkte gibt, dass diese Eintragung bzw. Übertragung dazu führt, dass natürliche Personen, US-Personen oder Nicht-Sachkundige Investoren oder mehr als 100 Investoren rechtliches oder wirtschaftliches Eigentum an Aktien erwerben; und

b) von einer Person, deren Name im Aktienregister eingetragen ist, bzw. einer Person, die sich um die Eintragung der Übertragung von Aktien ins Aktienregister bemüht, verlangen, dass sie dem Fonds jegliche Informationen beibringt - und deren Richtigkeit an Eides Statt versichert -, die der Fonds für notwendig hält, um entscheiden zu können, ob das wirtschaftliche Eigentum an den Aktien dieses Aktionärs bei einer natürlichen Person, US-Person oder einem Nicht-Sachkundigen Investor oder bei mehr als 100 Investoren liegt oder ob sich aus der betreffenden Eintragung ein wirtschaftliches Eigentum von natürlichen Personen, US-Personen bzw. Nicht-Sachkundigen Investoren oder mehr als 100 Investoren ergeben würde; und

c) von einem Aktionär verlangen, seine Aktien zu verkaufen und dem Fonds innerhalb von zwanzig (20) Bankarbeitstagen den entsprechenden Verkauf nachzuweisen, wenn der Verwaltungsrat Anhaltspunkte dafür hat, dass eine natürliche Person, US-Person oder ein Nicht-Sachkundiger Investor entweder alleine oder in Verbindung mit einer anderen Person der wirtschaftliche Eigentümer von Aktien ist (insbesondere im Rahmen einer Aktienübertragung über die Luxemburger Börse). Hält der betreffende Aktionär sich nicht an diese Anweisung, kann der Fonds zwangsweise alle von diesem Aktionär gehaltenen Aktien zurücknehmen oder den Zwangsverkauf durch diesen Aktionär verlangen.

(3) Der in diesen Paragraphen verwendete Begriff "US-Person" steht für Staatsbürger der USA oder Personen mit ständigem Wohnsitz in den USA bzw. nach den Gesetzen von US-Bundesstaaten, Territorien oder Besitzungen der USA gegründete Kapital- oder Personengesellschaften oder Nachlassvermögen bzw. Trusts außer Nachlässen bzw. Treuhandverhältnissen, deren Einkommen aus Quellen außerhalb der USA bei der Berechnung des Bruttoeinkommens für US-Einkommensteuerzwecke nicht berücksichtigt wird, oder jegliche Firmen, Gesellschafter oder andere Rechtsgebilde - unabhängig von Nationalität, Domizil, Standort und Geschäftssitz -, wenn gemäß dem jeweils geltenden Einkommensteuerrecht der USA deren Besitz einer oder mehreren US-Personen bzw. in der unter dem US-Securities Act von 1933 erlassenen Regulation S oder dem US-Internal Revenue Code von 1986 in seiner jeweils letzten Fassung als "US-Personen" definierten Personen zugeschrieben wird.

(4) Der Begriff "Nicht-Sachkundiger Investor", so wie in dieser Satzung verwendet, umfasst alle natürlichen und juristischen Personen, die nicht als Sachkundige Investoren im Sinne von Artikel 2 des Gesetzes von 2007 gelten.

(5) Personen, die Aktien an dem Fonds halten, verpflichten sich, ihre Aktien nicht an natürliche Personen, US-Personen oder an Nicht-Sachkundige Investoren zu verkaufen oder zu übertragen.

(6) Durch die als wesentlicher Bestandteil des Hiring Incentives to Restore Employment Act ("HIRE") durch die US-Regierung verabschiedeten FATCA-Bestimmungen wird ein neues Berichts- und ein Quellensteuerabzugsregime in Bezug auf bestimmte Einkünfte aus US-Quellen eingeführt. Erfasst werden insbesondere Zinsen, Dividenden und Erlöse aus der Veräußerung von US-Vermögen durch das US-Zins- und Dividendeneinkünfte generiert werden können (sogenannte "Withholdable Payments"). Nach den neuen Regelungen müssen die US-Steuerbehörden (IRS) grundsätzlich über die direkten oder indirekten Inhaber von Nicht-US-Konten und Nicht-US-Einheiten informiert werden, um mögliche Beteiligungen bestimmter US-Anleger zu identifizieren. Aufgrund zwischenstaatlicher Vereinbarung zwischen den Vereinigten Staaten und einem Land, in dem das nicht-US-amerikanische Unternehmen ansässig ist oder eine Vertretung hat, kann gegebenenfalls auch eine Zur-Verfügung-Stellung von Informationen gegenüber den zuständigen Steuerbehörden des jeweiligen Landes in Betracht kommen. Eine Quellensteuer in Höhe von 30 Prozent muss einbehalten werden, wenn bestimmte Informationen nicht zur Verfügung gestellt werden. Die neuen Regeln zur Quellenbesteuerung werden ab 2014 schrittweise eingeführt.

Vor diesem Hintergrund ist jeder Aktionär verpflichtet, dem Fonds sämtliche Informationen, Erklärungen und Formulare, die der Fonds in angemessener Weise anfordert, in der angeforderten Form (auch in Form elektronisch ausgestellter Bescheinigungen) zum jeweiligen Zeitpunkt zu übermitteln, um den Fonds dabei zu unterstützen, Befreiungen, Ermäßigungen oder Erstattungen von Quellensteuern oder sonstigen Steuern zu erhalten. Dabei kann es sich um Quellen- und andere Steuern handeln, die von den Finanz- oder anderen Verwaltungsbehörden gegenüber dem Fonds, auf Zahlungen an den Fonds oder Zahlungen von dem Fonds an die jeweiligen Aktionäre erhoben werden (einschließlich aufgrund des HIRE oder ähnlicher oder Nachfolgegesetze oder aufgrund solcher Gesetze geschlossener Vereinbarungen zu erhebender Quellensteuern).

Sofern ein Aktionär dem Fonds solche Informationen, Erklärungen oder Formulare nicht übermittelt, ist der Verwaltungsrat uneingeschränkt befugt einzelne oder sämtliche der nachstehenden Maßnahmen zu ergreifen:

a) Einbehalt von Steuern auf die an diesen Aktionär ausschüttbaren Beträgen, deren Einbehalt durch den Fonds in Bezug auf diesen Aktionär nach geltenden Vorschriften, Richtlinien oder Vereinbarungen erforderlich ist. Diese einbehaltenen Beträge werden so behandelt, als wären sie an den jeweiligen Aktionär ausgeschüttet und von dem Aktionär an die zuständige Steuerbehörde gezahlt worden. Wenn der Fonds verpflichtet ist, in Bezug auf Beträge, die gegenwärtig nicht an diesen Aktionär ausgeschüttet werden, Steuern einzubehalten, ist der Aktionär verpflichtet, an den Fonds einen Betrag zu zahlen, der dem Betrag entspricht, den der Fonds einzubehalten hat. Die Zahlung dieses Betrags gilt nicht als Kapitaleinzahlung auf die Kapitalzusage des Aktionärs. Der Verwaltungsrat kann diesen Betrag auch bei späteren Ausschüttungen einbehalten. Satz 1 gilt in diesem Fall entsprechend;

b) Einbehalt von externen Kosten, welche dem Fonds im Rahmen des Berichts- und Quellensteuerabzugsregimes entstehen (etwa Steuerberaterkosten), von den an diesen Aktionär ausschüttbaren Beträgen. Diese einbehaltenen Beträge werden so behandelt, als wären sie an den jeweiligen Aktionär ausgeschüttet worden. Werden keine Beträge an den Aktionär ausgeschüttet, ist der Aktionär verpflichtet, einen entsprechenden Betrag an den Fonds zu zahlen. Die Zahlung dieses Betrags gilt nicht als Kapitaleinzahlung für Zwecke der Kapitalzusage des Aktionärs. Können für mehrere Aktionäre anfallende externe Kosten dem jeweiligen Aktionär nicht direkt zugeordnet werden, werden diese anteilig (pro rata) zu ihrem Anteil am Gesellschaftskapital aufgeteilt; sowie

c) Erklärung des Aktionärs zum säumigen Investor, sofern der Aktionär die in den vorgenannten Unterabsätzen a) und b) genannten Beträge nicht innerhalb der vom Verwaltungsrat festgesetzten angemessenen Zahlungsfrist zahlt, obwohl ihm eine entsprechende Einzahlungsaufforderung in Textform an die im Aktienregister verzeichneten Kontaktdaten zugesandt wurde.

Auf Anforderung des Fonds wird ein Aktionär sämtliche Dokumente, Stellungnahmen, Urkunden oder Bescheinigungen unterzeichnen, welche der Fonds in angemessener Weise anfordert oder die anderweitig erforderlich sind, um die oben bezeichneten Maßnahmen durchführen zu können.

Die Verwaltungsratsmitglieder sind befugt, Informationen über sämtliche Aktionäre gegenüber jeder Steuerbehörde oder sonstigen Regierungsstelle offen zu legen, um zu gewährleisten, dass der Fonds geltendes Recht, Vorschriften und Vereinbarungen mit Verwaltungsbehörden erfüllt, und jeder Aktionär verzichtet auf sämtliche Rechte, die ihm aus geltenden Bankgeheimnis- und Datenschutzbestimmungen sowie vergleichbaren Bestimmungen gegebenenfalls zustehen und eine solche Offenlegung verhindern würden.

Die Verwaltungsratsmitglieder sind befugt, im Namen des Fonds Vereinbarungen mit zuständigen Steuerbehörden zu schließen (einschließlich Vereinbarungen auf der Grundlage des HIRE und entsprechender Nachfolgegesetze oder zwischenstaatlicher Vereinbarung zwischen den Vereinigten Staaten und anderen Ländern in Bezug auf die FATCA-Regelungen), sofern sie der Auffassung sind, dass solche Vereinbarungen im besten Interesse des Fonds oder der Aktionäre sind.

### **Art. 13. Übertragung von Aktien.**

(1) Die Aktien sind frei übertragbar und die Verfügung über Aktien bedarf weder der Zustimmung der übrigen Aktionäre noch des Fonds.

(2) Verfügung ist insbesondere der Verkauf, der Tausch, die Übertragung, der Transfer und die Abtretung der gesamten oder eines Teils der Aktien. Mit der Übertragung übernimmt der Erwerber sämtliche Verbindlichkeiten und Verpflichtungen sowie die alleinige Haftung in Bezug auf diese Aktien; eine (subsidiäre) Haftung für diese Verpflichtungen oder Verbindlichkeiten durch den bisherigen Aktionär ist nach Verfügung über die Aktien ausgeschlossen (keine gesamtschuldnerische Haftung von Veräußerer und Erwerber). Diese Verpflichtungen und Verbindlichkeiten gehen mit schuldbefreiender Wirkung für den Veräußerer auf den Erwerber über. Bei einer Verfügung über Aktien gehen eventuelle noch bestehende Zeichnungsverpflichtungen des Übertragenden nicht automatisch mit über.

(3) Eine Übertragung der eingegangenen Zeichnungsverpflichtung bedarf der Schriftform und der Zustimmung des Verwaltungsrates, die nur aus wichtigem Grund verweigert werden kann. Ein wichtiger Grund liegt insbesondere vor, wenn der Erwerb der Zeichnungsverpflichtung nach Ansicht des Verwaltungsrats dem Fonds schaden könnte oder zu einem Verstoß gegen luxemburgische oder ausländische Gesetze oder Rechtsvorschriften führen könnte oder wenn der Fonds hierdurch den Gesetzen (beispielsweise den Steuergesetzen) eines anderen Staates als Luxemburg unterworfen sein könnte, sowie wenn der Erwerber Nicht-Sachkundiger Investor ist oder Zweifel an seiner Solvenz oder Kreditwürdigkeit bestehen.

(4) Sofern und solange die Aktien zum Sicherungsvermögen (wie in § 66 des deutschen Versicherungsaufsichtsgesetzes definiert) eines deutschen Versicherungsunternehmens oder einen anderen deutschen regulierten Anlegers, der den Beschränkungen des deutschen Versicherungsaufsichtsgesetzes unterliegt oder sich unterworfen hat, zählen und dieses deutsche Versicherungsunternehmen entweder gemäß § 70 des deutschen Versicherungsaufsichtsgesetzes rechtlich zur Ernennung eines Treuhänders verpflichtet ist oder der andere deutsche regulierte Anleger ähnlichen Verpflichtungen unterliegt oder sich freiwillig unterworfen hat, darf über diese Aktien nicht ohne vorherige schriftliche Genehmigung des entsprechenden Treuhänders des deutschen Versicherungsunternehmens oder des anderen deutschen regulierten Anlegers beziehungsweise dessen bevollmächtigten Vertreters verfügt werden.

#### **Art. 14. Berechnung des Nettoinventarwerts je Aktie.**

(1) Der Nettoinventarwert je Anteil wird durch die Zentralverwaltungsstelle an jedem Bewertungstag in Übereinstimmung mit den nachstehenden Regelungen, dem Luxemburger Recht und allgemein anerkannten Luxemburger Rechnungslegungsprinzipien (Lux GAAP) berechnet.

(2) In Übereinstimmung mit den Vorschriften des Gesetzes von 2007 und des AIFM Gesetzes wurde die Zentralverwaltungsstelle durch den AIFM gemäß den Bedingungen des Zentralverwaltungsvertrages ernannt, die Berechnung des Nettoinventarwertes durchführen.

(3) Die Haftung des AIFM gegenüber dem Fonds und den Aktionären bleibt von der Wahrnehmung der Aufgabe zur Berechnung des Nettoinventarwertes des Fonds durch die Zentralverwaltung unberührt. Unabhängig hiervon und ungeachtet möglicher anderweitiger Vereinbarungen ist die Zentralverwaltung gegenüber dem AIFM für sämtliche durch vorsätzliche oder fahrlässige Pflichtverletzung verursachte Schäden verantwortlich.

(4) Der Nettoinventarwert je Aktie wird in Euro ausgewiesen und zu jedem Bewertungstag auf drei Nachkommastellen genau bestimmt. Zur Berechnung des Nettoinventarwertes der Aktien eines jeweiligen Teilfonds wird der Wert des zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögens abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der sich am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien des jeweiligen Teilfonds geteilt (der "Nettoinventarwert", in Bezug auf einen Teilfonds das "Nettoteilfondsvermögen"). Diese Nettoinventarbewertung erfolgt für jeden Teilfonds separat. Soweit jedoch innerhalb eines Teilfonds Aktienklassen gebildet wurden, erfolgt diese Aktienwertberechnung für jede Aktienklasse des Teilfonds getrennt. Die Zusammenstellung und Zuordnung der Aktiva erfolgt immer pro Teilfonds.

Die Veröffentlichung des Nettoinventarwerts erfolgt gemäß dem mit der Verwaltungsstelle abgeschlossenen Vertrag.

Der AIFM ist berechtigt, für den Fall, dass seit der letzten Berechnung des Nettoinventarwerts der Aktien eine wesentliche Änderung in Bezug auf einen wesentlichen Teil der vom Fonds bzw. einem Teilfonds gehaltenen Anlagen eingetreten ist, die erste Bewertung aufzuheben und nach Treu und Glauben eine zweite Bewertung durchzuführen.

(5) Vorbehaltlich der im Emissionsdokument dargestellten Anlagepolitik und Anlagebeschränkungen des jeweiligen Teilfonds können die Vermögenswerte der Teilfonds aus den folgenden Vermögenswerten bestehen:

- a) Gesellschaftsanteilen;
- b) Barguthaben und sonstigen flüssigen Mitteln, einschließlich darauf aufgelaufener Zinsen;
- c) vom Fonds gehaltenen Aktien und sonstigen Wertpapieren;
- d) Dividenden und Dividendenansprüchen, soweit dem Fonds hierüber ausreichende Informationen vorliegen;
- e) Zinsen, die auf im Eigentum des Fonds befindliche Einlagen aufgelaufen sind, soweit diese nicht im Kapitalbetrag dieses Vermögensgegenstandes enthalten oder ausgewiesen sind;
- f) nicht abgeschriebenen Gründungskosten des Fonds, einschließlich der Kosten für die Ausgabe und die Platzierung der Aktien;
- g) sämtlichen sonstigen Vermögenswerten jeglicher Art, einschließlich getätigter Anzahlungen.

Diese Vermögensanlagen werden wie folgt bewertet:

1) der Wert von Kassenbeständen oder Bareinlagen, Wechseln und Zahlungsaufforderungen sowie Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, aktiven Rechnungsabgrenzungsposten, Bardividenden und Zinserträgen, die beschlossen oder wie vorgenannt aufgelaufen, aber noch nicht eingegangen sind, werden in voller Höhe berücksichtigt, es sei denn, es ist unwahrscheinlich, dass diese Beträge gezahlt werden oder eingehen, in welchem Falle ihr Wert mit einem jeweils für angemessen gehaltenen Abschlag festgelegt wird, um ihren tatsächlichen Wert wieder zu geben;

2) an einer Börse notierte oder in einem anderen Geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden aufgrund des letzten verfügbaren Kurses bewertet;

3) Wertpapiere und sonstige Vermögenswerte, die weder an einer Börse notiert sind noch in einem anderen Geregelten Markt gehandelt werden, werden auf der Grundlage ihres vermutlichen Verkaufspreises bewertet, der vom AIFM nach vernünftigen Erwägungen und in gutem Glauben ermittelt wird.

Der Wert von nicht in Euro ausgewiesenen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten wird zu dem in Luxemburg am jeweiligen Bewertungstag gültigen Wechselkurs in Euro umgerechnet. Sollten diese Notierungen nicht verfügbar sein, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben durch den AIFM oder gemäß dem von ihm festgelegten Verfahren bestimmt.

Der AIFM kann in seinem Ermessen die Verwendung einer anderen Bewertungsmethode gestatten, wenn er der Meinung ist, dass diese Bewertung den Wert eines Vermögenswerts des Fonds besser reflektiert. Diese Methode wird dann durchgehend angewendet. Die Zentralverwaltung kann sich auf diese vom AIFM zum Zwecke der Berechnung des Nettoinventarwerts genehmigten Abweichungen stützen. In jedem Fall stellt der AIFM die ordnungsgemäße unabhängige Bewertung des Vermögens des Fonds sicher.

(6) Vorbehaltlich der im Emissionsdokument dargestellten Anlagepolitik und Anlagebeschränkungen des jeweiligen Teilfonds können die Verbindlichkeiten des Teilfonds umfassen:

- a) Darlehensverbindlichkeiten und andere Verbindlichkeiten für aufgenommenes Fremdkapital (einschließlich wandelbarer Schuldtitel, Wechsel und zu zahlender Abrechnungen);



b) sämtliche auf diese Darlehen oder andere Verbindlichkeiten für aufgenommenes Fremdkapital aufgelaufene Zinsen (einschließlich aufgelaufener Gebühren für die Kreditbereitstellung);

c) sämtliche aufgelaufenen oder zahlbaren Aufwendungen (einschließlich Verwaltungskosten, Beratungsgebühren, Erfolgshonorare, Gebühren der Verwahrstelle, des Registerführers und der Zentralverwaltung);

d) alle bekannten derzeitigen und künftigen Verbindlichkeiten, einschließlich aller fälligen vertraglichen Verpflichtungen für Zahlungen von Geldern oder Vermögensgegenständen, einschließlich des Betrages aller unbezahlter, vom Fonds ausgewiesener Ausschüttungen;

e) angemessene Rückstellungen für künftige Steuern, die auf dem Vermögen und Einkommen bis zum Bewertungstag basieren, und gegebenenfalls andere, vom AIFM genehmigte und gebilligte Rücklagen sowie gegebenenfalls einen Betrag, den der AIFM als eine angemessene Rücklage in Bezug auf eventuelle Verbindlichkeiten des Fonds ansieht;

f) alle anderen Verbindlichkeiten des Fonds jeglicher Art, die in Übereinstimmung mit luxemburgischem Recht ausgewiesen werden.

Bei der Festlegung der Höhe dieser Verbindlichkeiten berücksichtigt der Fonds sämtliche von ihm zu zahlenden Aufwendungen. Eine beispielhafte Aufzählung von Aufwendungen des Fonds ist in Artikel 25 enthalten.

Der Fonds kann regelmäßig wiederkehrende Verwaltungs- und sonstige Kosten auf Grundlage geschätzter Zahlen für jährliche und andere Perioden im Voraus ansetzen.

(7) Im Sinne dieses Artikels gilt:

a) Aktien, welche gemäß Artikel 11 zurückgekauft werden sollen, gelten als im Umlauf befindlich und werden solchermaßen in den Büchern geführt bis unmittelbar nach dem durch den AIFM festgelegten Zeitpunkt zum entsprechenden Bewertungstag, und von diesem Zeitpunkt an bis zur Zahlung gilt der Rückkaufpreis als eine Verbindlichkeit des Fonds.

b) vom Fonds auszugebende Aktien werden vom Ausgabedatum an als im Umlauf befindlich behandelt.

c) Sämtliche Investitionen, Festgelder und andere Vermögensgegenstände, die in anderen Währungen als der Nettoinventarwert des Fonds ausgewiesen werden, werden bewertet, nachdem der zum Zeitpunkt der Festlegung des Nettoinventarwerts der Aktien gültige Marktkurs oder Wechselkurs berücksichtigt wurde.

d) Wenn sich der Fonds an einem Bewertungstag verpflichtet hat,

(i) Vermögensgegenstände zu kaufen, wird der Betrag, der für diesen Vermögenswert zu bezahlen ist, als Verbindlichkeit des Fonds ausgewiesen, und der Wert des zum Kauf anstehenden Vermögensgegenstandes wird als ein Vermögensgegenstand des Fonds ausgewiesen;

(ii) Vermögensgegenstände zu verkaufen, wird der Betrag, den der Fonds für diesen Vermögensgegenstand erhält, als ein Vermögensgegenstand des Fonds ausgewiesen, und der zu liefernde Vermögensgegenstand wird nicht in die Vermögensgegenstände des Fonds aufgenommen, es sei denn, dass der genaue Wert oder die Natur dieser Gegenleistung an dem jeweiligen Bewertungstag unbekannt ist; in diesem Fall wird deren Wert vom Fonds geschätzt. Jedoch gelten bei Käufen und Verkäufen von Vermögensgegenständen an einem geregelten Markt die in diesem Punkt d) genannten Grundsätze ab dem Bankarbeitstag nach dem Abschluss des jeweiligen Kaufs oder Verkaufs (d.h. dem Tage, an dem der jeweilige Broker die Order für den Kauf oder Verkauf ausführt).

#### **Art. 15. Häufigkeit und vorübergehende Aussetzung der Berechnung des Nettoinventarwerts je Aktie und der Ausgabe, der Rücknahme und des Umtauschs von Aktien.**

(1) Die Zentralverwaltungsstelle errechnet den Nettoinventarwert je Aktie eines jeden Teilfonds. Die Berechnung erfolgt in der Frequenz, wie sie vom Verwaltungsrat bestimmt wird und im Emissionsdokument auf Ebene der betroffenen Teilfonds festgelegt ist. Der Fonds ist berechtigt, die Festlegung des Nettoinventarwerts je Aktie eines oder mehrerer Teilfonds und die Ausgabe, die Rücknahme und den Umtausch seiner Aktien während folgender Zeiten auszusetzen:

a) während eines Zeitraums, in dem aufgrund politischer, wirtschaftlicher, militärischer oder geldpolitischer Ereignisse oder vom Verwaltungsrat nicht zu vertretender Umstände oder aufgrund gewisser anderer Umstände die Veräußerung der im Eigentum des(r) jeweiligen Teilfonds befindlichen Vermögenswerte ohne ernsthafte nachteilige Auswirkungen auf die Interessen der Aktionäre des(r) betroffenen Teilfonds nicht durchführbar ist, oder wenn nach Meinung des Verwaltungsrates die Ausgabe-, Verkaufs- und/ oder Rücknahmepreise nicht gerecht berechnet werden können; oder

b) während eines Ausfalls der üblicherweise für die Preisfestsetzung eines Vermögenswerts des Fonds angewandten Kommunikationsmittel, oder wenn der Wert eines Vermögensgegenstandes (wie z.B. eines Zielfonds) des(r) jeweiligen Teilfonds, der für die Festlegung des Nettoinventarwerts (wobei der Verwaltungsrat die Wichtigkeit in seinem alleinigen Ermessen bestimmt) von Wichtigkeit ist, nicht so schnell oder genau wie nötig festgelegt werden kann; oder

c) während eines Zeitraums, in dem der Wert einer (direkten oder indirekten) Tochtergesellschaft des Fonds bzw. eines Teilfonds nicht genau bestimmt werden kann; oder

d) während eines Zeitraums, in dem die Überweisungen von Barmitteln im Zusammenhang mit dem Kauf oder Verkauf von Investitionen nach Meinung des Verwaltungsrates nicht zu normalen Wechselkursen durchgeführt werden kann; oder

e) während eines jeden Zeitraums, in dem die großen Märkte oder anderen Börsen, an denen ein wesentlicher Teil der Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds notiert ist, geschlossen sind (aus anderen Gründen als wegen der üblichen

Feiertage), oder während eines Zeitraums, in dem der Handel an diesen Märkten oder Börsen beschränkt ist oder eingestellt wurde; oder

- f) bei Einberufung einer Aktionärsversammlung zum Zwecke der Beschlussfassung, den Fonds aufzulösen; oder
- g) wenn die Preise für Investitionen aus anderen Gründen nicht umgehend oder genau zu bestimmen sind.

(2) Die zeitweilige Einstellung der Nettoinventarwertberechnung pro Aktie eines Teilfonds führt nicht zur zeitweiligen Einstellung hinsichtlich anderer Teilfonds, die von den betreffenden Ereignissen nicht berührt sind.

(3) Der Fonds informiert die betroffenen Aktionäre über diese Aussetzungen und unterrichtet die Investoren, die einen Antrag auf die Zeichnung von Aktien des betroffenen Teilfonds gestellt haben, dementsprechend.

(4) Ungeachtet der Aussetzung der Berechnung des Nettoinventarwertes sowie der Ausgabe von Aktien gemäß den vorherstehenden Bedingungen kann der Verwaltungsrat gemäß Artikel 8 und vorbehaltlich der dort aufgeführten Bedingungen auch weiterhin Aktien auf Basis eines durch den Verwaltungsrat bestimmten vorläufigen Nettoinventarwertes ausgeben, insofern die Ausgabe von Aktien insbesondere im Hinblick auf den Erwerb von Anlagen für den Fonds und im Zusammenhang mit dem Abschluss bereits beschlossener Transaktionen, auch weiterhin erforderlich ist.

### **Titel III. Verwaltung und Überwachung**

#### **Art. 16. Verwaltungsratsmitglieder.**

(1) Der Fonds wird von einem Verwaltungsrat geführt, der sich aus mindestens drei Mitgliedern zusammensetzt. Die Verwaltungsratsmitglieder müssen keine Aktionäre des Fonds sein. Die Amtszeit der Verwaltungsratsmitglieder beträgt maximal sechs Jahre. Die Wiederwahl ist zulässig. Die Verwaltungsratsmitglieder werden von den Aktionären, die auch die Anzahl der Verwaltungsratsmitglieder und deren Bezüge bestimmen, bei der Aktionärsversammlung mit einfacher Mehrheit gewählt. Die Verwaltungsratsmitglieder können durch einen mit Stimmenmehrheit der bei einer Aktionärsversammlung anwesenden oder vertretenen Aktien gefassten Beschluss jederzeit abberufen werden, auch ohne Angabe von Gründen.

(2) Sollte die Position eines Verwaltungsratsmitglieds wegen eines Todesfalls, eines Rücktritts oder aus einem anderen Grund vakant sein, kann diese Position vorübergehend von den restlichen Mitgliedern des Verwaltungsrats gefüllt werden. Die Wahl eines neuen Verwaltungsratsmitglieds erfolgt sodann bei der nächsten Aktionärsversammlung.

#### **Art. 17. Verwaltungsratssitzungen.**

(1) Der Verwaltungsrat wird aus seinen Mitgliedern einen Vorsitzenden und einen stellvertretenden Vorsitzenden wählen. Der Vorsitzende kann einen Schriftführer ernennen, der kein Mitglied des Verwaltungsrats sein muss und welcher die Protokolle der Verwaltungsratssitzungen und Aktionärsversammlungen verfasst und für die Aufbewahrung sorgt. Der Verwaltungsrat wird vom Vorsitzenden oder von zwei seiner Mitglieder einberufen; er tagt in der Regel am Sitz des Fonds bzw. an dem in der Einladung angegebenen Ort.

(2) Im Falle der Abwesenheit des Vorsitzenden werden dessen Aufgaben und Rechte durch den stellvertretenden Vorsitzenden wahrgenommen. Ist auch dieser abwesend, so entscheiden die Verwaltungsratsmitglieder durch Stimmenmehrheit, dass ein anderes Mitglied des Verwaltungsrats den Vorsitz für diese Sitzung übernimmt.

(3) Beschlüsse des Verwaltungsrats werden grundsätzlich einstimmig gefasst. Beschlüsse des Verwaltungsrats in Bezug auf die Kapitalanlagen der Teilfonds werden mit einfacher Mehrheit gefasst.

(4) Der Verwaltungsrat kann leitende Angestellte, einschließlich eines Generaldirektors und stellvertretenden Generaldirektors sowie andere leitende Angestellte ernennen, die er für die Geschäftstätigkeit und die Leitung des Fonds für notwendig erachtet. Der Verwaltungsrat kann diese Ernennungen jederzeit rückgängig machen. Bei den leitenden Angestellten muss es sich nicht um Verwaltungsratsmitglieder oder Aktionäre des Fonds handeln. Die leitenden Angestellten haben die ihnen vom Verwaltungsrat übertragenen Rechte und Pflichten.

(5) Alle Verwaltungsratsmitglieder erhalten spätestens drei Bankarbeitstage vor dem für eine Sitzung angesetzten Datum eine schriftliche Mitteilung, außer bei Gefahr im Verzug, wobei dann die Umstände, woraus sich die besondere Dringlichkeit ergibt, in der Einberufungsmitteilung anzugeben sind. Auf die Notwendigkeit einer Mitteilung kann per Telefax oder ein anderes gleichwertiges Kommunikationsmittel verzichtet werden. Sofern ein Verwaltungsratsbeschluss über Zeit und Ort von Verwaltungsratssitzungen vorliegt, erübrigt sich eine gesonderte Mitteilung. Falls alle Verwaltungsratsmitglieder bei einer Verwaltungsratssitzung anwesend oder vertreten sind und falls sie bestätigen, von der Tagesordnung der Versammlung Kenntnis zu haben, können die Verwaltungsratsmitglieder einstimmig auf die Form- und Fristvorschriften bezüglich der Einberufung verzichten.

(6) Verwaltungsratsmitglieder können sich untereinander per Telefax oder ein gleichwertiges Kommunikationsmittel Vertretungsmacht für Verwaltungsratssitzungen erteilen. Mehrfachvertretung ist zulässig, sofern nicht sämtliche Verwaltungsratsmitglieder durch ein Verwaltungsratsmitglied vertreten werden. Die Teilnahme an Verwaltungsratssitzungen durch Konferenzschaltungen oder ähnliche kommunikationstechnische Einrichtungen, bei denen eine gegenseitige Verständigung aller Teilnehmer gewährleistet ist, ist zulässig. Teilnehmer, welche solchermaßen der Sitzung beigewohnt haben, werden als persönlich anwesend gezählt. Zu Dokumentationszwecken wird im Protokoll festgehalten, wenn ein Verwaltungsratsmitglied solchermaßen an der Sitzung teilgenommen hat.

(7) Die Verwaltungsratsmitglieder können nur im Rahmen von ordnungsgemäß einberufenen Verwaltungsratssitzungen handeln. Die Verwaltungsratsmitglieder können den Fonds nicht durch ihre Einzelunterschriften verpflichten, außer ein

Verwaltungsratsbeschluss hat sie speziell dazu ermächtigt. Der Verwaltungsrat ist nur beratungs- und beschlussfähig, wenn mindestens die Mehrheit der Verwaltungsratsmitglieder oder die Anzahl der Verwaltungsratsmitglieder anwesend oder vertreten ist, die der Verwaltungsrat gemäß Geschäftsordnung oder Beschluss festgelegt hat.

(8) Die Beschlüsse des Verwaltungsrats werden nummeriert und in Protokollen festgehalten, die vom Vorsitzenden unterzeichnet werden. Abschriften der oder Auszüge aus diesen Protokollen, die in Rechtsstreitigkeiten oder an anderer Stelle vorgelegt werden, bedürfen der Unterschrift des Vorsitzenden und eines weiteren Verwaltungsratsmitgliedes oder von zwei Verwaltungsratsmitgliedern.

(9) Schriftliche, von allen Verwaltungsratsmitgliedern genehmigte und unterzeichnete Beschlüsse haben dieselbe Rechtswirksamkeit wie Beschlüsse, die bei der Verwaltungsratssitzung durch Stimmenabgabe gefasst wurden. Jedes Verwaltungsratsmitglied genehmigt einen solchen Beschluss per Telefax oder ein gleichwertiges Kommunikationsmittel. Einer besonderen Protokollierung bedarf es im Falle der schriftlichen Beschlussfassung nicht, da dem schriftlichen Beschluss insoweit die gleiche Beweiskraft zukommt wie einem Protokoll.

#### **Art. 18. Befugnisse des Verwaltungsrats.**

(1) Der Verwaltungsrat hat die umfassende Befugnis, sämtliche Verwaltungs- und Verfügungshandlungen innerhalb des Gesellschaftszweckes und im Rahmen der allgemeinen und teilfondspezifischen Anlagepolitik und Anlagebeschränkungen gemäß Artikel 22 im Namen des Fonds vorzunehmen.

(2) Sämtliche Befugnisse, die nicht gemäß anwendbarem Recht oder dieser Satzung der Aktionärsversammlung vorbehalten sind, fallen in den Zuständigkeitsbereich des Verwaltungsrats.

#### **Art. 19. AIFM.**

(1) Der Fonds kann unter den Bedingungen und innerhalb der Grenzen der Luxemburger Gesetze und Vorschriften, und insbesondere des Gesetzes von 2007 und des Gesetzes von 2013, einen externen AIFM benennen, um die in Anhang I des Gesetzes von 2013 vorgegebenen Aufgaben zu erfüllen, oder selbst-verwaltend bleiben.

(2) In Einklang mit den Bedingungen dieser Satzung, des Emissionsdokuments und des AIFM Vertrags trifft der AIFM die Investment- und Divestmententscheidungen für die Teilfonds gemäß den Bedingungen des Emissionsdokumentes.

(3) Details hinsichtlich der Benennung des externen AIFM oder der selbstverwaltenden Struktur (was ebenfalls möglich ist) sind genauer in dem Emissionsdokument ausgeführt.

**Art. 20. Unterschriftsbefugnis.** Dritten gegenüber wird der Fonds rechtsgültig durch die gemeinsame Unterschrift von zwei Verwaltungsratsmitgliedern verpflichtet oder durch die gemeinsame oder alleinige Unterschrift von Personen, die durch den Verwaltungsrat mit entsprechender Vertretungsbefugnis ausgestattet sind.

#### **Art. 21. Übertragung von Befugnissen.**

(1) Der Verwaltungsrat kann die tägliche Geschäftsführung des Fonds (mit inbegriffen die Zeichnungsbefugnis im Rahmen der täglichen Geschäftsführung) und seine Befugnisse, vorzunehmenden Handlungen im Rahmen des Gesellschaftszweckes und der Gesellschaftspolitik, auf einzelne oder mehrere natürliche oder juristische Personen übertragen, welche keine Verwaltungsratsmitglieder sein müssen, soweit sie in Luxemburg ansässig sind und ausschließlich in Luxemburg tätig werden.

(2) Der Verwaltungsrat kann außerdem andere Bevollmächtigte ernennen, welche keine Verwaltungsratsmitglieder sein müssen; solche Bevollmächtigte werden die an sie vom Verwaltungsrat übertragenen Befugnisse haben.

(3) Darüber hinaus kann der Verwaltungsrat jeweils einen oder mehrere Ausschüsse bilden, die sich aus Verwaltungsratsmitgliedern und/oder außenstehenden Personen zusammensetzen, an die der Verwaltungsrat nach Bedarf Befugnisse delegieren kann.

**Art. 22. Anlagepolitik.** Der Verwaltungsrat hat umfassende Befugnisse, den Fonds zu verwalten und zu führen. Er legt für jeden Teilfonds die Anlagepolitik und Anlagebeschränkungen sowie die Handlungsrichtlinien des Managements und der geschäftlichen Angelegenheiten des Fonds im Rahmen der im Emissionsdokument festgelegten Grenzen und in Übereinstimmung mit den maßgeblichen gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen fest.

**Art. 23. Anlageberater.** Der Verwaltungsrat bzw. der AIFM kann Anlageberater mit der Anlageberatung des Fonds oder verschiedener Teilfonds betrauen. Anlageberatung beinhaltet die Auswertung und Empfehlung von passenden Anlageinstrumenten. Sie beinhaltet jedoch keine direkten Anlageentscheidungen.

#### **Art. 24. Anlageausschuss.**

(1) Der Fonds kann für jeden Teilfonds einen Anlageausschuss bilden, der den AIFM hinsichtlich der Anlagetätigkeit berät. Dabei sind die gesetzlichen Vorgaben und die in dieser Satzung und im Emissionsdokument festgelegten Anlageziele, Anlagewerte, Anlagegrenzen und Risikomischungsvorschriften zu beachten.

(2) Der Anlageausschuss besteht aus Vertretern der Aktionäre, die vom Verwaltungsrat bestellt und abberufen werden. Die Mitglieder können ihr Amt jederzeit durch schriftliche Erklärung gegenüber dem Verwaltungsrat niederlegen.

(3) Über die Sitzungen des Anlageausschusses wird ein Protokoll angefertigt.

#### **Art. 25. Kosten und gebühren.**

(1) Der Fonds trägt alle Gründungskosten, insbesondere

- Kosten für Rechts- und Steuerberatung; und
- Kosten im Zusammenhang mit der Strukturierung, Gründung und Auflegung des Fonds, der Teilfonds und dem Angebot von Aktien.

Die vom Fonds getragenen Gründungskosten werden nach dem durch den Verwaltungsrat festgelegten Auflegungsdatum des Fonds über einen Zeitraum von bis zu 5 Jahren hinweg abgeschrieben. Die bei Auflegung des Fonds entstehenden Kosten werden von den Gründungskosten gedeckt. Die Gründungskosten können zwischen den einzelnen aufgelegten Teilfonds auf Basis ihrer jeweiligen Nettovermögen während eines Zeitraums der vom Verwaltungsrat auf einer gerechten und angemessenen Basis festgelegt wird, verteilt werden, jedoch unter der Voraussetzung, dass jeder Teilfonds seine unmittelbaren und dem betreffenden Teilfonds zurechenbaren Gründungs- und Auflegungskosten selbst trägt.

(2) Managementgebühr/Beratungsgebühr Für die Teilfonds, für welche ein Anlageberater bestimmt wurde, fällt gegebenenfalls eine Beratungsgebühr oder Performance Fee an.

(3) Gebühren des AIFM Jeder Teilfonds zahlt an den AIFM im Einklang mit dem abgeschlossenen AIFM-Vertrag eine AIFM-Gebühr.

#### (4) Laufende Kosten

Der Fonds bzw. der betreffende Teilfonds trägt außerdem die folgenden Kosten; Kosten, die vom Fonds unmittelbar getragen werden bzw. die mehr als einem Teilfonds entstehen, werden entsprechend des jeweiligen Nettoinventarwerts der Teilfonds auf diese umgelegt:

- alle angemessenen Kosten und Auslagen für die Finanzierung und Refinanzierung für den Fonds, die Tochtergesellschaften und die Co-Investments, ungeachtet dessen, ob eine derartige Transaktion erfolgreich abgeschlossen wird;
- alle angemessenen Kosten und Auslagen im Zusammenhang mit der Identifizierung und der Due-Diligence potentieller Investments, ungeachtet dessen, ob eine derartige Transaktion genehmigt oder erfolgreich abgeschlossen wird;
- angemessene Auslagen für Rechts- und Steuerberatung, Buchhaltung und sonstige Auslagen im Zusammenhang mit den Transaktionen des Fonds, ungeachtet dessen, ob eine derartige Transaktion genehmigt oder erfolgreich abgeschlossen wird;
- marktübliche Gebühren und Courtagen (insbesondere Ankaufsgebühren, Verkaufsgebühren, Performance, die an Dritte gezahlt werden und dem Fonds zusätzlich zu den an den Anlageberater zu zahlenden Gebühren berechnet werden;
- die Kosten der Meldungen an ein Transaktionsregister;
- alle regelmäßig anfallenden Verwaltungskosten des Fonds, insbesondere die Kosten für die Einberufung und Durchführung der Aktionärsversammlungen und Sitzungen des Verwaltungsrats, sowie anderer Gremien des Fonds; die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates sowie anderer Gremien des Fonds, einschließlich der Reisekosten, angemessener Spesen und etwaiger Sitzungsgelder; die Kosten für die Verwahrstelle, die Zentralverwaltung und den Registerführer; die Kosten der jährlichen Wirtschaftsprüfung, der Nettovermögensberechnung, der Erstellung regelmäßiger Finanzberichte, der Buchhaltung, der Steuererklärungen, der steuerlichen Betriebsprüfung, der Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG, der Ermittlung der Besteuerungsgrundlagen und des Aktiengewinns gemäß InvStG und der Verrechnungspreisdokumentation; des Drucks und der Verteilung des Emissionsdokuments sowie anderer Berichte, Dokumente und der durch den Fonds durchgeführten Veröffentlichungen; die Auslagen für Barmittelverwaltung sowie Werbungs-, Versicherungs- und Rechtsberatungskosten, Zinsen, Bankgebühren, Devisenumtauschkosten und Porto-, Telefon- und Telexgebühren;
- die angemessenen Kosten für Berater und sonstige Fachleute; und
- alle Umsatzsteuern, Kapitalsteuern und sonstige ähnlichen Steuern und Abgaben.

(4) Alle Gebühren und Kosten verstehen sich zuzüglich gegebenenfalls anfallender Umsatzsteuer.

#### **Art. 26. Interessenkonflikte.**

(1) Der Fonds bzw. AIFM unterhält angemessene und wirksame organisatorische und administrative Vorkehrungen zur Ergreifung aller angemessenen Maßnahmen zur Ermittlung, Vorbeugung, Beilegung und Beobachtung von Interessenkonflikten, um zu verhindern, dass diese den Interessen des Fonds und der Investoren schaden.

(2) Sofern ein Verwaltungsratsmitglied oder ein Geschäftsführer des AIFM im Zusammenhang mit einem Geschäftsvorfall des Fonds ein den Interessen des Fonds entgegengesetztes persönliches Interesse hat, wird dieses Verwaltungsratsmitglied oder dieser Geschäftsführer des AIFM dem Verwaltungsrat dieses entgegengesetzte persönliche Interesse mitteilen und im Zusammenhang mit diesem Geschäftsvorfall nicht an Beratungen oder Abstimmungen teilnehmen. Dieser Geschäftsvorfall wird ebenso wie das persönliche Interesse des Verwaltungsratsmitglieds oder dieses Geschäftsführers des AIFM der nächstfolgenden Aktionärsversammlung berichtet. Diese vorgehenden Bestimmungen sind nicht anwendbar auf Beschlüsse, welche tägliche Geschäfte, die zu normalen Bedingungen eingegangen wurden, betreffen.

(3) Falls ein Quorum des Verwaltungsrates oder der Geschäftsführung des AIFM wegen eines Interessenkonfliktes eines oder mehrerer Verwaltungsratsmitglieder oder Geschäftsführer des AIFM nicht erreicht werden kann, werden die gültigen Beschlüsse durch eine einfache Mehrheit der Verwaltungsratsmitglieder oder der Geschäftsführung des AIFM, welche bei einer solchen Verwaltungsratssitzung oder Sitzung der Geschäftsführer des AIFM anwesend oder vertreten sind, getroffen.

(4) Kein Vertrag bzw. kein anderes Geschäft zwischen dem Fonds und anderen Gesellschaften oder Unternehmen wird durch die Tatsache berührt oder ungültig, dass ein oder mehrere Verwaltungsratsmitglied(er) des Fonds oder Geschäftsführer des AIFM ein persönliches Interesse haben oder Verwaltungsratsmitglieder, Geschäftsführer, Gesellschafter, Teilhaber, Prokuristen oder Angestellte einer anderen Gesellschaft oder eines anderen Unternehmens sind. Ein Verwaltungsratsmitglied des Fonds oder ein Geschäftsführer des AIFM, das gleichzeitig Funktionen als Verwaltungsratsmitglied, Geschäftsführer oder Angestellter in einer anderen Gesellschaft oder Firma ausübt, mit der der Fonds Verträge abschließt oder sonst in Geschäftsverbindung tritt, ist aus dem alleinigen Grunde seiner Zugehörigkeit zu dieser Gesellschaft oder Firma nicht daran gehindert, zu allen Fragen bezüglich eines solchen Vertrages oder eines solchen Geschäfts seine Meinung zu äußern, seine Stimme abzugeben oder sonstige Handlungen vorzunehmen.

**Art. 27. Freistellung und Entschädigung.** Der Fonds wird gegebenenfalls im Rahmen des gesetzlich Zulässigen aus dem Vermögen des Fonds oder gegebenenfalls des betroffenen Teilfonds den AIFM, die Verwaltungsratsmitglieder, leitende Angestellte und Mitarbeiter und jeden Vertreter des Anlageausschusses, falls vorhanden, für jede Haftung und alle Forderungen, Schäden und Verbindlichkeiten, denen diese unter Umständen aufgrund ihrer Eigenschaft als Verwaltungsratsmitglieder, Geschäftsführer, leitender Angestellter oder Mitarbeiter oder als ein Vertreter des Anlageausschusses oder aufgrund einer von ihnen im Zusammenhang mit dem Fonds vorgenommenen oder unterlassenen Handlung unterliegen, soweit dies nicht durch ihre grobe Fahrlässigkeit, Betrug oder vorsätzliches Fehlverhalten verursacht wurde, entschädigen beziehungsweise von solcher Haftung oder solchen Forderungen, Schäden und Verbindlichkeiten freistellen. Die Haftungsfreistellung und Entschädigung des Anlageberaters bestimmt sich nach den Vorschriften der einschlägigen Verträge.

**Art. 28. Wirtschaftsprüfer.**

(1) Die im Jahresbericht des Fonds enthaltenen Daten werden von einem oder mehreren Wirtschaftsprüfern, die als "réviseurs d'entreprises agréé" qualifiziert sind und von der Aktionärsversammlung beauftragt und von dem Fonds vergütet werden, überprüft.

(2) Die Wirtschaftsprüfer erfüllen alle Pflichten, die das Gesetz von 2007 vorschreibt.

**Titel IV. Rechte der Aktionäre - Aktionärsversammlungen - Geschäftsjahr - Ausschüttungen - Informationen für Aktionäre**

**Art. 29. Vertretung.**

(1) Der Fonds kann, zum Zeitpunkt seiner Gründung oder zu einem späteren Zeitpunkt, durch die Bündelung aller Aktien in einer Hand einen einzigen Aktionär haben. Das Ableben oder die Auflösung des einzigen Aktionärs hat nicht die Auflösung des Fonds zur Folge.

(2) Falls der Fonds mehrere Aktionäre hat, vertritt die Aktionärsversammlung die Gesamtheit der Aktionäre. Ihre Beschlüsse sind für alle Aktionäre des Fonds verbindlich. Sie hat die gesetzlichen Befugnisse zur Anordnung, Durchführung und Genehmigung aller mit der Tätigkeit des Fonds zusammenhängenden Handlungen. Ihre Beschlüsse sind bindend für alle Aktionäre, sofern diese Beschlüsse in Übereinstimmung mit dem Luxemburger Gesetz und dieser Satzung stehen, insbesondere sofern sie nicht die Rechte der getrennten Versammlungen der Aktionäre eines bestimmten Teilfonds eingreifen.

(3) Falls der Fonds nur einen einzigen Aktionär hat, so übt dieser Aktionär die Befugnisse der Aktionärsversammlung aus.

**Art. 30. Rechte der Aktionäre, Aktionärsversammlungen.**

(1) Die Aktionärsversammlung des Fonds hat das Recht unter anderem über die Ernennung und die Abberufung des Verwaltungsrats und eines externen AIFM, Änderungen dieser Satzung, eine Auflösung des Fonds und eine Verschmelzung des Fonds abzustimmen.

(2) Die Aktionärsversammlung der Aktionäre eines Teilfonds hat das Recht unter anderem über Änderungen der im Emissionsdokument für einen Teilfonds festgelegten Anlagepolitik und/oder Anlagebeschränkungen sowie die Regelungen über die Rücknahme sowie über eine Verschmelzung, Auflösung und Liquidation des Teilfonds abzustimmen.

(3) Die Aktionäre haben das Recht Informationen zu geplanten Anlage- und Verkaufsentscheidungen und sonstigen Asset Management-Maßnahmen zu erhalten und diesbezügliche Empfehlungen abzugeben, die es ihnen ermöglichen, die Anlagepolitik des Teilfonds überwachend zu kontrollieren. Soweit sämtliche Aktionäre eines Teilfonds im Anlageausschuss vertreten sind, werden diese Rechte über den Anlageausschuss wahrgenommen.

(4) Die ordentliche Aktionärsversammlung des Fonds findet in Übereinstimmung mit dem Luxemburger Recht am Geschäftssitz des Fonds in Luxemburg oder an einem anderen, in der Einberufung angegebenen Ort in Luxemburg am zweiten Donnerstag des Monats März um 10.00 Uhr Luxemburger Zeit statt. Falls an diesem Tag in Luxemburg die Banken nicht geöffnet sind, wird die ordentliche Aktionärsversammlung am ersten darauffolgenden Bankarbeitstag abgehalten. Die ordentliche Aktionärsversammlung kann im Ausland abgehalten werden, falls nach Ermessen des Verwaltungsrates außergewöhnliche Umstände dies erfordern.

(5) Andere Aktionärsversammlungen können an dem Ort und zu der Zeit abgehalten werden, welche in der Einberufung angegeben sind.

(6) Vorbehaltlich anderer gesetzlicher Bestimmungen oder abweichender Regelungen in dieser Satzung ist die Aktionärsversammlung beschlussfähig wenn die Hälfte aller stimmberechtigten Aktionäre anwesend oder vertreten sind.



(7) Die Aktionärsversammlungen werden vom Verwaltungsrat durch Ladungen, welche die Tagesordnung beinhalten, einberufen. Die Einberufung erfolgt in der gesetzlich vorgeschriebenen Form.

(8) Die Tagesordnung wird von dem Verwaltungsrat vorbereitet, es sei denn, die Versammlung findet aufgrund der vom Gesetz vorgesehenen schriftlichen Anfrage von Aktionären statt; in diesem Fall kann der Verwaltungsrat eine zusätzliche Tagesordnung vorbereiten.

(9) Falls alle Aktionäre bei einer Aktionärsversammlung anwesend oder vertreten sind und falls sie bestätigen, von der Tagesordnung der Versammlung Kenntnis zu haben, kann diese ohne vorherige Einberufung oder Veröffentlichung abgehalten werden.

(10) Die Geschäfte, die bei einer Aktionärsversammlung zu behandeln sind, beschränken sich auf die Angelegenheiten, welche in der Tagesordnung festgesetzt sind (welche sämtliche Angelegenheiten beinhalten muss, die vom Gesetz vorgeschrieben sind), sowie auf die Angelegenheiten, welche in deren Zusammenhang aufkommen, es sei denn, alle Aktionäre einigen sich auf eine andere Tagesordnung.

(11) Der Verwaltungsrat kann alle anderen Bedingungen festlegen, welche die Aktionäre erfüllen müssen, um an den Aktionärsversammlungen teilnehmen zu können.

(12) Bei Angelegenheiten, welche den Fonds als Ganzes betreffen, stimmen die Aktionäre des Fonds gemeinsam ab. Eine getrennte Abstimmung erfolgt jedoch bei Angelegenheiten, die nur einen oder mehrere Teilfonds betreffen.

(13) Falls der Fonds nur einen einzigen Aktionär hat, so werden dessen Beschlüsse in einem Protokoll festgehalten.

#### **Art. 31. Mehrheitserfordernisse.**

(1) Jede Aktie berechtigt unabhängig vom Nettoinventarwert per Aktie innerhalb eines Teilfonds bzw. einer Aktienklasse zu einer Stimme, im Einklang mit luxemburgischem Recht und dieser Satzung. Ein Aktionär kann sich bei der Aktionärsversammlung durch eine andere Person vertreten lassen (welche nicht Aktionär zu sein braucht und welche ein Verwaltungsratsmitglied des Fonds sein kann). Die dazu ausgestellte Vollmacht kann in Schriftform oder in Form eines Telegramms, Telekopie, E-Mail oder durch ein gleichwertiges Kommunikationsmittel erteilt werden.

(2) Beschlüsse der Aktionärsversammlung werden, soweit dies nicht anderweitig gesetzlich oder in dieser Satzung vorgeschrieben ist, mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst.

#### **Art. 32. Geschäftsjahr.**

(1) Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am ersten Tag im Monat Oktober und endet am letzten Tag im Monat September des darauffolgenden Jahres.

(2) Die Abschlüsse des Fonds sind in Euro ausgewiesen und werden auf Grundlage der allgemein anerkannten Grundsätze der Rechnungslegung in Luxemburg auf konsolidierter Basis unter Einbeziehung aller Teilfonds sowie der direkten oder indirekten Tochtergesellschaften aufgestellt.

#### **Art. 33. Dividenden und Ausschüttungen.**

(1) Die Aktionärsversammlung entscheidet auf Vorschlag des Verwaltungsrates und im gesetzlich vorgegebenen Umfang über Ausschüttungen.

(2) Sofern eine Ausschüttung erfolgt, darf das Mindestkapital des Fonds von Euro 1.250.000,00 nicht unterschritten werden.

(3) Der Verwaltungsrat kann im Rahmen der gesetzlichen Bestimmungen jederzeit Zwischendividenden ausschütten.

(4) Ausschüttungen an Aktionäre werden an ihre jeweilige, im Aktienregister angegebene Anschrift gezahlt. Die Ausschüttungen erfolgen zu einem vom Verwaltungsrat festgelegten Zeitpunkt in der jeweiligen Teilfondswährung als Geldleistung; eine Sachauskehrung kann vom Verwaltungsrat nach den Bedingungen des Emissionsdokuments zugelassen werden. Jede Ausschüttung, die nicht innerhalb von fünf Jahren nach ihrer Festsetzung eingefordert wurde, verfällt und geht an den Fonds bzw. den jeweiligen Teilfonds zurück.

(5) Auf Dividenden, die von dem Fonds beschlossen und von ihm zur Verwendung durch den Begünstigten verwahrt werden, werden keine Zinsen gezahlt.

(6) Die einzelnen Regelungen über Dividenden und Ausschüttungen die Teilfonds betreffend ergeben sich aus dem jeweiligen Anhang des Emissionsdokuments.

### **Titel V. Schlussbestimmungen**

#### **Art. 34. Verwahrstelle.**

(1) Allgemeines

Die Verwahrstelle ist verantwortlich für die Verwahrung bzw. Überwachung der Vermögenswerte des Fonds und seiner Teilfonds und unterliegt den Pflichten, die sich aus dem Verwahrstellenvertrag, Teil II des Gesetzes von 2007, dem Gesetz von 2013 und den einschlägigen Rundschreiben der zuständigen Luxemburger Aufsichtsbehörde ergeben.

Die Verwahrstelle stellt sicher, dass die Cashflows des Fonds effektiv und ordnungsgemäß überwacht werden und gewährleistet darüber hinaus:

- dass der Verkauf, die Ausgabe, die Rücknahme, die Auszahlung und die Aufhebung von Aktien der Teilfonds gemäß den geltenden Vorschriften des Luxemburger Rechts sowie der Satzung erfolgen;

- dass die Berechnung des Wertes der Aktien der Teilfonds nach den geltenden Vorschriften des Luxemburger Rechts sowie der Satzung erfolgt;
- dass die Weisungen des AIFM ausgeführt werden, es sei denn, diese verstoßen gegen geltende Vorschriften des Luxemburger Rechts oder die Satzung;
- dass bei Transaktionen mit Vermögenswerten des Fonds und der Teilfonds der Gegenwert innerhalb der üblichen Fristen an den Fonds überwiesen wird; und
- dass die Erträge des Fonds und der Teilfonds gemäß den geltenden Vorschriften des Luxemburger Rechts und der Satzung verwendet werden.

Den Regelungen des Verwahrstellenvertrags, des Gesetzes von 2013 sowie Teil II des Gesetzes von 2007 entsprechend kann die Verwahrstelle unter bestimmten Voraussetzungen und im Rahmen mit einer effektiven und ordnungsgemäßen Pflichterfüllung, die Verwahrung von Finanzinstrumenten ganz oder teilweise an Dritte übertragen. Bei der Auswahl und Bestellung eines Dritten gewährleistet die Verwahrstelle, dass sie mit der gemäß dem Gesetz von 2013 gebotenen Sachkenntnis, Sorgfalt und Gewissenhaftigkeit vorgegangen ist und die Vermögenswerte des Fonds nur an solche Dritte überträgt, die über einen den Anforderungen des Gesetzes von 2013 entsprechenden Sicherheitsstandard verfügen. Die Haftung der Verwahrstelle, wie nachfolgend beschrieben, wird von einer solchen Übertragung nicht berührt.

Die Verwahrstelle wird auch die Funktion der Zahlstelle des Fonds wahrnehmen.

Die Verwahrstelle hat Anspruch auf das im Emissionsdokumente beschriebene Honorar zuzüglich Auslagen und Spesen.

#### (2) Haftung der Verwahrstelle

Die Verwahrstelle haftet gegenüber dem Fonds oder gegenüber den Aktionären für das Abhandenkommen von Finanzinstrumenten durch die Verwahrstelle oder durch einen Dritten, dem die Verwahrung von Finanzinstrumenten übertragen wurde, entsprechend den Vorschriften des Gesetzes von 2013. Die Verwahrstelle haftet gegenüber dem Fonds oder den Aktionären auch für sämtliche sonstigen Verluste, welche diese infolge einer von der Verwahrstelle fahrlässig oder vorsätzlich verursachten Nichterfüllung ihrer Verpflichtungen gemäß dem Gesetz von 2013 erleiden. Die Verwahrstelle haftet nicht, wenn sie nachweisen kann,

- dass die zu dem Abhandenkommen führenden Umstände nicht auf eine Handlung oder Unterlassung der Verwahrstelle oder eines Dritten, dem die Verwahrung der verwahrten Finanzinstrumente übertragen wurde, zurückzuführen ist; oder
- dass sie die zu dem Abhandenkommen führenden Umstände nach billigem Ermessen nicht hatte abwenden können, obwohl sie alle branchenüblichen Schutzvorkehrungen, die einer mit gebotener Sorgfalt tätigen Verwahrstelle obliegen, getroffen hat; oder
- dass sie das Abhandenkommen nicht hatte abwenden können, obwohl sie ihren Sorgfaltspflichten rigoros und umfassend nachgekommen ist.

Darüber hinaus kann die Verwahrstelle in Fällen, in denen ein objektiver Grund für einen Haftungsausschluss für den Verlust eines Finanzinstruments im Sinne des Gesetzes von 2013 vorliegt, die Verwahrung eines Finanzinstruments ablehnen, sofern nicht der Fonds, der AIFM und die Verwahrstelle einen entsprechenden Haftungsausschluss zugunsten der Verwahrstelle vereinbaren.

Es wird davon ausgegangen, dass die Verwahrstelle objektive Gründe für die vertragliche Vereinbarung einer Haftungsbefreiung hat, wenn sie nachweisen kann, dass sie keine andere Wahl hatte, als ihre Verwahraufgaben einem Dritten zu übertragen. Dies ist insbesondere der Fall, wenn die Rechtsvorschriften eines Drittlands vorschreiben, dass bestimmte Finanzinstrumente von einer lokalen Einrichtung verwahrt werden, und es lokale Einrichtungen gibt, die den Kriterien für eine Beauftragung gemäß Artikel 21 Absatz 11 der Richtlinie 2011/61/EU genügen, oder der Verwaltungsrat darauf besteht, Anlagen in einem besonderen Rechtsraum zu belassen, obwohl die Verwahrstelle vor dem damit verbundenen erhöhten Risiko gewarnt hat.

Weiterhin kann die Verwahrstelle sich von der Haftung befreien, wenn es laut den Rechtsvorschriften eines Drittlands vorgeschrieben ist, dass bestimmte Finanzinstrumente von einer ortsansässigen Einrichtung verwahrt werden müssen und es keine ortsansässigen Einrichtungen gibt, die den Anforderungen für eine Beauftragung gemäß Absatz 11 Buchstabe d Ziffer ii des Gesetzes von 2013 genügen.

Der Fonds und der AIFM werden in diesen Fällen das Emissionsdokument entsprechend anpassen. Die Aktionäre werden vor Tätigung ihrer Anlage ordnungsgemäß über diese Haftungsbefreiung und die Umstände, die diese Haftungsbefreiung rechtfertigen, unterrichtet.

#### **Art. 35. Beendigung.**

(1) Der Fonds kann zu jeder Zeit durch Beschluss der Aktionärsversammlung und vorbehaltlich der Quorums- und der Mehrheitserfordernisse gemäß Artikel 37 dieser Satzung aufgelöst werden.

(2) Sollte der Nettoinventarwert des Fonds unter zwei Drittel des gesetzlich vorgeschriebenen Mindestkapitals von einer Million zweihundertfünfzigtausend Euro (EUR 1.250.000,-), fallen, so hat der Verwaltungsrat der Aktionärsversammlung die Entscheidung über die Beendigung des Fonds vorzulegen. Die Aktionärsversammlung, auf der es kein Anwesenheitsquorum gibt, entscheidet mit einfacher Stimmenmehrheit der auf der Aktionärsversammlung vertretenen Aktien. Fällt der Nettoinventarwert unter ein Viertel des gesetzlich vorgeschriebenen Mindestkapitals, so genügt zur

Beendigung des Fonds ein Viertel der Stimmen der auf der Aktionärsversammlung anwesenden oder vertretenen Aktien, ohne dass ein Anwesenheitsquorum besteht. Die Aktionärsversammlung muss so einberufen werden, dass sie innerhalb einer Frist von vierzig Bankarbeitstagen nach der Feststellung, dass der Nettoinventarwert des Fonds unter zwei Drittel bzw. ein Viertel des gesetzlich vorgeschriebenen Mindestvermögens gefallen ist, abgehalten wird.

#### **Art. 36. Liquidation.**

(1) Die Liquidation des Fonds wird von einem bzw. mehreren Liquidatoren vorgenommen, bei denen es sich um natürliche oder juristische Personen handelt. Die Aktionärsversammlung bestellt die Liquidatoren und legt ihre Kompetenzen und Vergütung fest.

(2) Das Vermögen des Fonds bzw. der Teilfonds wird bei Beendigung des Fonds ordnungsgemäß liquidiert. Alle Erlöse aus der Liquidation von Anlagen werden bar ausgezahlt. Eine Sachauskehrung findet nur mit Zustimmung des betreffenden Aktionärs statt.

#### **Art. 37. Auflösung oder Verschmelzung von Teilfonds.**

(1) Die Versammlung der Aktionäre eines Teilfonds hat das Recht, jederzeit die Auflösung des entsprechenden Teilfonds des Fonds oder dessen Verschmelzung mit einem anderen Teilfonds des Fonds oder mit einem anderen Organismus für gemeinsame Anlagen (OGA) oder einem Teilfonds eines anderen OGA zu beschließen.

(2) Ein solcher Beschluss wird mit einfacher Mehrheit der Aktionäre des entsprechenden Teilfonds gefasst.

(3) Ein Beschluss der Versammlung der Aktionäre des entsprechenden Teilfonds zur Auflösung eines Teilfonds oder zur Verschmelzung eines Teilfonds gemäß oben stehendem Absatz wird schriftlich den Aktionären des von der Auflösung betroffenen Teilfonds oder des im Rahmen der Verschmelzung einzubringenden Teilfonds mitgeteilt und gegebenenfalls gemäß Bestimmung des Verwaltungsrates veröffentlicht.

(4) Ab dem Datum des Beschlusses betreffend die Auflösung bzw. der Verschmelzung des Teilfonds werden die voraussichtlich im Rahmen der Auflösung oder Verschmelzung anfallenden Kosten bei der Nettoinventarwertberechnung des entsprechenden Teilfonds berücksichtigt.

(5) In folgenden begrenzten Fällen kann die o.g. Auflösung oder Verschmelzung eines Teilfonds vom Verwaltungsrat gefasst werden:

a) Sofern das Netto-Teilfondsvermögen an einem Bewertungstag unter einen Betrag gefallen ist, welcher als Mindestbetrag erscheint, um den Teilfonds in wirtschaftlich sinnvoller Weise zu verwalten.

b) Sofern es wegen einer wesentlichen Änderung im wirtschaftlichen oder politischen Umfeld oder aus Ursachen wirtschaftlicher Rentabilität nicht als sinnvoll erscheint, den Teilfonds weiterhin zu verwalten.

(6) Die o.g. Beschlüsse des Verwaltungsrates werden den Aktionären in der oben beschriebenen Weise mitgeteilt. Der Beschluss der Verschmelzung eines Teilfonds wird einen Monat vor seiner Wirksamkeit mitgeteilt, um den Aktionären während dieser Frist die kostenfreie Rücknahme oder den kostenfreien Umtausch ihrer Anteile zu ermöglichen. Bei solchen kostenfreien Rücknahmen durch einen Aktionär wird der Rücknahmepreis gemäß den Fristen des jeweiligen Teilfonds, welche im Emissionsdokument festgelegt sind, ausbezahlt.

(7) Vorbehaltlich eines gegenteiligen Beschlusses des Verwaltungsrates werden die Rückkäufe von Aktien im Falle der Auflösung eines Teilfonds eingestellt und die Vermögenswerte dieses Teilfonds realisiert, die Verbindlichkeiten erfüllt und der entsprechende Netto-Liquidationserlös an die Aktionäre im Verhältnis ihrer Beteiligung an diesem Teilfonds verteilt; eine Sachauskehrung findet nur mit Zustimmung des betreffenden Aktionärs statt.

(8) Netto-Liquidationserlöse, die nicht zum Abschluss des Auflösungsverfahrens von Aktionären eingezogen worden sind, werden von der Verwahrstelle nach Abschluss des Auflösungsverfahrens für Rechnung der berechtigten Aktionäre bei der Caisse des Consignations im Großherzogtum Luxemburg hinterlegt, bei der diese Beträge verfallen, wenn sie nicht innerhalb der gesetzlichen Frist dort geltend gemacht werden.

(9) Eine Verschmelzung erfolgt in der Weise, dass die Aktien eines oder mehrerer Teilfonds gegen die Aktien eines bestehenden oder neu aufgelegten Teilfonds/OGA getauscht werden. Ein solcher Tausch erfolgt auf der Grundlage der am festgelegten Stichtag festgestellten Nettoinventarwerte der betroffenen Aktien. Maßgeblich sind die für die Bewertung des Nettovermögens anzuwendenden Regeln des verbleibenden Teilfonds oder der verbleibenden Aktienklasse. Die Ausgabe der neuen Aktien erfolgt gegen Rückgabe der Aktien des oder der einzubringenden Teilfonds.

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

**Art. 38. Änderungen der Satzung.** Diese Satzung kann auf einer Aktionärsversammlung unter Einhaltung der im Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften (in jeweils gültiger Fassung) enthaltenen Vorschriften bezüglich Beschlussfähigkeit und Mehrheitserfordernissen geändert oder ergänzt werden.



**Art. 39. Massgebliches recht.** Alle nicht in dieser Satzung geregelten Angelegenheiten werden im Einklang mit dem Gesetz von 1915 und dem Gesetz von 2007 und dem Gesetz von 2013 entschieden.

#### *Übergangsbestimmungen*

- (1) Das erste Rechnungsjahr beginnt am Gründungstag des Fonds und endet am 30. September 2015.
- (2) Die erste ordentliche Aktionärsversammlung wird im Jahre 2016 stattfinden.

#### *Zeichnung des Gründungskapitals*

Das Gründungskapital wird wie folgt gezeichnet:  
31.000,00 Euro: Warburg Invest Luxembourg S.A.

Damit beträgt das Gründungskapital insgesamt einunddreißigtausend Euro (EUR 31.000,00). Die Einzahlung des gesamten Gründungskapitals wurde dem unterzeichneten Notar ordnungsgemäß nachgewiesen.

#### *Gründungskosten*

Die von dem Fonds zu tragenden Gründungskosten werden auf sechstausend Euro veranschlagt.

#### *Erklärung*

Der amtierende Notar erklärt, dass die in Artikel 26 des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften vorgesehenen Bedingungen erfüllt sind und bescheinigt dies ausdrücklich.

#### *Gründungsversammlung des Fonds*

Oben angeführte Person, welche das gesamte gezeichnete Gründungskapital vertritt, hat unverzüglich eine Aktionärsversammlung, zu der sie sich als rechtens einberufen erklärt, abgehalten und folgende Beschlüsse gefasst:

I. Die Zahl der Mitglieder des Verwaltungsrates wird auf drei (3) festgesetzt.

Zu Mitgliedern des Verwaltungsrates werden ernannt:

- Volker Schmidt-Lafleur, geboren am 11. Mai 1962 in Wiesbaden, Deutschland, mit beruflicher Anschrift in Breite Straße 69, 40123 Düsseldorf, Deutschland;
- Sabine Büchel, geboren am 19. Oktober 1965 in Mettlach, Deutschland, mit beruflicher Anschrift in 2, place François-Joseph Dargent, L-1413 Luxemburg und
- Dr. Anja-Isabel Bohnen, geboren am 23. August 1974 in Bonn, Deutschland, mit beruflicher Anschrift in 2, place François-Joseph Dargent, L-1413 Luxemburg.

Herr Volker Schmidt-Lafleur wird zum Vorsitzenden bestimmt.

Die Mandate der Verwaltungsratsmitglieder enden mit der ordentlichen Aktionärsversammlung, die über den Jahresabschluss zum 30. September 2020 befindet.

II. Zum Wirtschaftsprüfer wird ernannt:

Pricewaterhouse Coopers, Société coopérative mit Sitz in 2, rue Gerhard Mercator, L-1235 Luxemburg (RCS Luxemburg, Sektion B Nummer 65 477).

Das Mandat des Wirtschaftsprüfers endet mit der ordentlichen Aktionärsversammlung, die über den Jahresabschluss zum 30. September 2015 befindet.

III. Sitz des Fonds ist in 2, place François-Joseph Dargent, L-1413 Luxemburg.

Worüber Urkunde aufgenommen wurde in Luxemburg am Datum wie eingangs erwähnt, die nach Verlesung und Erklärung aller Vorstehenden gegenüber dem Erschienenen, der dem unterzeichneten Notar nach Namen, Zivilstand und Wohnort bekannt ist, von dem Erschienenen vor dem Notar unterschrieben wurde.

Gezeichnet: P. AUDESIRK, J.J. WAGNER.

Einregistriert zu Esch/Alzette A.C., am 15. Dezember 2014. Relation: EAC/2014/17218. Erhalten fünfundsiebzig Euro (75.- EUR).

*Der Einnehmer (gezeichnet): SANTIONI.*

Référence de publication: 2014203151/958.

(140227428) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 décembre 2014.

**Swiss Life Fund Management (LUX) S.A., Société Anonyme,  
(anc. Swiss Life REIM (Luxembourg) S.A.).**

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

R.C.S. Luxembourg B 171.124.

—  
In the year two thousand and fourteen, on the seventeenth day of December,  
Before us, Maître Marc Loesch, notary residing in Mondorf-les-Bains, Grand Duchy of Luxembourg,

There appeared:

Swiss Life Investment Management Holding AG, a company duly incorporated and existing under the laws of Switzerland, having its registered office at 40, General-Guisan-Quai, 8002 Zürich, Switzerland, and registered with the commercial register of Zürich under number CH-020.3.028.597.6 (the "Sole Shareholder"),

here represented by Mr Frank Stolz-Page, professionally residing in Mondorf-les-Bains,

by virtue of a proxy under private seal with power of substitution given on 15 and 16 December 2014.

The said proxy, initialled *ne varietur* by the proxyholder of the appearing party and the notary, will remain attached to the present deed in order to be registered therewith.

Such appearing party acting as the Sole Shareholder of Swiss Life REIM (Luxembourg) S.A., a société anonyme incorporated and existing under the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg and having its registered office at 23, Route d'Arlon, L-8009 Strassen, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register under number B 171.124 pursuant to a deed of incorporation of Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, on 22 August 2012, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n° 2241 on 10 September 2012 (the "Company").

The Sole Shareholder, represented as stated above, has requested the undersigned notary to record that:

I. the agenda of the meeting is the following:

*Agenda:*

1. Acknowledgment and approval of the documents relating to the merger by absorption by the Company of Swiss Life Funds (Lux) Management Company, a société anonyme, incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg and having its registered office at 28-32, Place de la gare, L-1616 Luxembourg and registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register under number B 78.728 (the "Absorbed Company");

2. Approval of the merger by absorption by the Company of the Absorbed Company;

3. Approval of the increase in capital of the Company resulting from the above-mentioned merger, by an amount of eight hundred ninety-nine thousand three hundred euro (EUR 899,300.-), from its current amount of one million five hundred thousand euro (EUR 1,500,000.-), represented by fifteen thousand (15,000) shares with a nominal value of one hundred euro (EUR 100.-) each, up to two million three hundred ninety-nine thousand three hundred euro (EUR 2,399,300.-) through the issue of eight thousand nine hundred ninety-three (8,993) new shares with a nominal value of one hundred euro (EUR 100) each, together with a share premium of two hundred sixteen thousand three hundred seventy-one euro and fifty-eight cent (EUR 216,371.58) to the Sole Shareholder, through a contribution in kind in accordance with the provisions set out in the joint merger plan and in the contribution-in-kind report;

4. Amendment of Article 5 of the articles of incorporation of the Company;

5. Amendment of the purpose of the Company in order to reflect that the Company will act as alternative investment fund manager within the meaning of the law of 12 July 2013 on alternative investment fund managers implementing the Directive 2011/61/EU of the European Parliament and of the Council of 8 June 2011 on alternative investment fund managers as well as management company subject to chapter 15 of Luxembourg law dated 17 December 2010 relating to undertakings for collective investment, as amended;

6. Amendment of article 3 of the articles of incorporation of the Company which shall henceforth read as follows:

" **Art. 3.** The purpose of the Company is to provide:

(i) the investment management, administration and marketing services, in accordance with article 101(2) and Annex II of the Luxembourg law dated 17 December 2010 relating to undertakings for collective investment (the "2010 Law"), to Luxembourg and/or foreign undertakings for collective investment in transferable securities authorised according to the Directive 2009/65/EC, as amended from time to time ("UCITS"), as well as other Luxembourg and foreign undertakings for collective investments ("UCIs") which are not covered by the Directive 2009/65/EC, as amended from time to time and for which the Company is subject to prudential supervision but the units of which cannot be marketed in other EU member states under the said Directive, and

(ii) the investment management, administration, marketing and activities related to the assets of Luxembourg and foreign alternative investment funds ("AIFs") within the meaning of the Directive 2011/61/EU, as amended from time to time, in accordance with Article 5(2) and Annex I of the Luxembourg law of 12 July 2013 on alternative investment fund managers as amended from time to time (the "2013 Law"), in particular to several Luxembourg specialised investment funds subject to the Luxembourg law of 13 February 2007 relating to specialised investment funds, as amended.

The Company may provide the above mentioned investment management, administration and marketing services also to the subsidiaries of UCITS, UCIs and AIFs to which it is approved to provide services, including domiciliation and administration support services.

The Company may provide services in Luxembourg and abroad and may for that purpose establish representative offices and/or branches.

The Company may also administer its own assets on an ancillary basis and carry out any operations which it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes as well as any other activity authorized under all applicable laws.

The Company shall not have any industrial activity, shall not maintain any commercial establishment open to the public and the administration of its own assets shall only be an ancillary activity.

The Company may carry out any activities deemed useful for the accomplishment of its object within the limits set forth under chapter 15 of the 2010 Law, and as applicable the 2013 Law.”;

7. Amendment of the name of the Company to “Swiss Life Fund Management (LUX) S.A.”;

8. Amendment of Article 1 of the articles of incorporation of the Company to reflect the new name of the Company;

9. Miscellaneous.

II. It is proposed that the Company absorbs the Absorbed Company.

III. In view of the above, the Sole Shareholder has requested the officiating notary to record the following resolutions:

#### *First Resolution*

In accordance with article 265 (3) of the Luxembourg law dated 10 August 1915 concerning commercial companies, as amended (the “Law”), the Sole Shareholder of the Company and of the Absorbed Company waived its rights (i) to be provided with a detailed written report drawn up by the board of directors of each of the Company and the Absorbed Company, explaining the terms of the Joint Merger Plan (defined here below) and setting out their economic and legal grounds and (ii) that the board of directors of each of the Company and of the Absorbed Company informs its general meeting and the board of directors of the other merging company of any significant changes to its assets and liabilities occurring between the date of the Joint Merger Plan and the day of the present deed,

in accordance with article 266 (5) of the Law, the Sole Shareholder of the Company and of the Absorbed Company waived its rights to be provided with an examination of the Joint Merger Plan by independent experts and the related experts’ report, and

in accordance with article 267 (1) in fine of the Law, the Sole Shareholder of the Company and of the Absorbed Company waived the requirement to be provided with the interim accounts

pursuant to a waiver letter, dated 12 November 2014.

The Sole Shareholder has been able to review all of the relevant documents provided for by article 267 (1) of the Law, being the following documents:

- the common draft terms of the merger approved by the board of directors of the Company and of the Absorbed Company on 12 November 2014 and published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 3418 dated 17 November 2014 (the “Joint Merger Plan”);

- the annual accounts for the Company for the last two (2) accounting years, with the corresponding reports from the statutory auditors of the Company as they are legally required;

- the annual accounts for the Absorbed Company for the last three (3) accounting years, with the corresponding reports from the statutory auditors of the Absorbed Company as they are legally required.

The Sole Shareholder hereby acknowledges having been notified that the documents listed above were made available for its review at the registered office of the Company within the period of time provided for by the Law.

The Sole Shareholder hereby acknowledges that the regulatory approval by the Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) has been obtained.

The Sole Shareholder hereby decides to approve the documents listed above as well as the evaluation of the assets and liabilities being contributed and their consideration.

#### *Second Resolution*

The Sole Shareholder hereby decides to approve the merger between the Company and the Absorbed Company according to the terms set out in the Joint Merger Plan and the related documents listed above.

The merger shall become effective between the Company and the Absorbed Company on the day of the present deed and shall become effective towards third parties following the publication of this notarial deed in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

The Sole Shareholder hereby decides to approve that the merger shall be effective for accounting purposes as of 1 January 2014 as from which date the rights and obligations of the Absorbed Company will be regarded as having been transferred to the Company and will be considered to be performed for accounting purposes for the account of the Company.

#### *Third Resolution*

Further to the approval of the merger and following the absorption of the Absorbed Company, the Sole Shareholder decides to increase the capital of the Company by an amount of eight hundred ninety-nine thousand three hundred euro (EUR 899,300.-), from its current amount of one million five hundred thousand euro (EUR 1,500,000.-), represented by fifteen thousand (15,000) shares with a nominal value of one hundred euro (EUR 100.-) each, up to up to two million three hundred ninety-nine thousand three hundred euro (EUR 2,399,300.-) through the issue of eight thousand nine hundred ninety-three (8,993) new shares with a nominal value of one hundred euro (EUR 100) each, together with a share premium of two hundred sixteen thousand three hundred seventy-one euro and fifty-eight cent (EUR 216,371.58).

*Allotment:*

The newly issued eight thousand nine hundred ninety-three (8,993) shares are entirely allotted, subscribed and entirely paid up by the Sole Shareholder.

Said new shares are fully paid up as a result of the merger, through a contribution in kind consisting of all assets and liabilities of the Absorbed Company in accordance with the contribution-in-kind report, having been prepared in accordance with the provisions of article 26-1 and 32-1(5) of the Law, on 17 December 2014 by PricewaterhouseCoopers, société coopérative, réviseur d'entreprises agréé, with professional address at 2, rue Gerhard Mercator, L-1014 Luxembourg, which report shall remain attached to this deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The conclusion of said report is the following:

“Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the global value of the contribution in kind does not correspond at least to the number and the nominal value, increased by the share premium, of the shares to be issued by the Company in counterpart.”

The contribution of all assets and liabilities of the Absorbed Company is valued at one million one hundred fifteen thousand six hundred seventy one euro and fifty eight cents (EUR 1,115,671.58).

*Fourth Resolution*

As a consequence of the preceding resolution, the Sole Shareholder decides to amend the first paragraph of article 5 of the articles of incorporation of the Company which shall be enforced and now reads as follows:

“ **Art. 5.** The share capital is set at two million three hundred ninety-nine thousand three hundred euro (EUR 2,399,300.-) consisting of twenty three thousand nine hundred ninety three (23,993) shares in registered form having a par value of one hundred euros (EUR 100.-) per share.”

*Fifth Resolution*

The Sole Shareholder furthermore resolves, as a result of the merger, to amend the purpose of the Company in order to reflect that the Company will act as alternative investment fund manager within the meaning of the law of 12 July 2013 on alternative investment fund managers implementing the Directive 2011/61/EU of the European Parliament and of the Council of 8 June 2011 on alternative investment fund managers as well as management company subject to chapter 15 of Luxembourg law dated 17 December 2010 relating to undertakings for collective investment, as amended.

*Sixth Resolution*

Further to the adoption of the foregoing resolution, the Sole Shareholder resolves to amend article 3 of the articles of incorporation of the Company which shall henceforth read as follows:

“ **Art. 3.** The purpose of the Company is to provide:

(i) the investment management, administration and marketing services, in accordance with article 101(2) and Annex II of the Luxembourg law dated 17 December 2010 relating to undertakings for collective investment (the “2010 Law”), to Luxembourg and/or foreign undertakings for collective investment in transferable securities authorised according to the Directive 2009/65/EC, as amended from time to time (“UCITS”), as well as other Luxembourg and foreign undertakings for collective investments (“UCIs”) which are not covered by the Directive 2009/65/EC, as amended from time to time and for which the Company is subject to prudential supervision but the units of which cannot be marketed in other EU member states under the said Directive, and

(ii) the investment management, administration, marketing and activities related to the assets of Luxembourg and foreign alternative investment funds (“AIFs”) within the meaning of the Directive 2011/61/EU, as amended from time to time, in accordance with Article 5(2) and Annex I of the Luxembourg law of 12 July 2013 on alternative investment fund managers as amended from time to time (the “2013 Law”), in particular to several Luxembourg specialised investment funds subject to the Luxembourg law of 13 February 2007 relating to specialised investment funds, as amended.

The Company may provide the above mentioned investment management, administration and marketing services also to the subsidiaries of UCITS, UCIs and AIFs to which it is approved to provide services, including domiciliation and administration support services.

The Company may provide services in Luxembourg and abroad and may for that purpose establish representative offices and/or branches.

The Company may also administer its own assets on an ancillary basis and carry out any operations which it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes as well as any other activity authorized under all applicable laws.

The Company shall not have any industrial activity, shall not maintain any commercial establishment open to the public and the administration of its own assets shall only be an ancillary activity.

The Company may carry out any activities deemed useful for the accomplishment of its object within the limits set forth under chapter 15 of the 2010 Law, and as applicable the 2013 Law.”

### Seventh Resolution

The Sole Shareholder furthermore decides to amend the name of the Company from “Swiss Life REIM (Luxembourg) S.A.” to “Swiss Life Fund Management (LUX) S.A.”

### Eighth Resolution

As a consequence of the preceding resolution, the Sole Shareholder decides to amend article 1 of the articles of incorporation of the Company which shall be enforced and now reads as follows:

“ **Art. 1.** There is hereby established among the subscribers and all those who may become owners of the shares hereafter issued, a corporation in the form of a société anonyme under the name of “Swiss Life Fund Management (LUX) S.A.” (the “Company”).”

The undersigned notary hereby certifies the existence and legality of the merger and of all acts, documents and formalities incumbent upon the merging companies pursuant to the Law.

### Estimation of costs

The costs, expenses, fees and charges, in any form whatsoever, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with the present deed, have been estimated at about three thousand euro (EUR 3.000).

Whereof this deed is drawn up in Luxembourg on the day stated at the beginning of this document.

The undersigned notary who speaks and understands English, states herewith that upon request of the proxyholder of the appearing party, this deed is worded in English, followed by a French version; upon request of the same proxyholder and in case of divergences between the English and the French texts, the English version will be prevailing.

The document having been read to the proxyholder of the above appearing party known to the notary, such proxyholder signed together with the notary this deed.

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

L’an deux mil quatorze, le dix-septième jour du mois de décembre.

Par devant Maître Marc Loesch, notaire de résidence à Mondorf-les-Bains, Grand-Duché de Luxembourg,

A comparu:

Swiss Life Investment Management Holding AG, une société dûment constituée et existant selon les lois de la Suisse, ayant son siège social au 40, General-Guisan-Quai, 8002 Zürich, Suisse, inscrite au registre de commerce de Zürich sous le numéro CH-020.3.028.597.6 (l’«Actionnaire Unique»),

ici représentée par Monsieur Frank Stolz-Page, demeurant professionnellement à Mondorf-les-Bains,

en vertu d’une procuration sous seing privé avec pouvoirs de substitution donnée en date des 15 et 16 décembre 2014.

Ladite procuration, paraphée et paraphée par le mandataire de la partie comparante et par le notaire, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités d’enregistrement.

La partie comparante agit en qualité d’Actionnaire Unique de Swiss Life REIM (Luxembourg) S.A., une société anonyme constituée et existant selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 23, Route d’Arlon, L-8009 Strassen, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 171.124 suivant acte constitutif reçu par Maître Henri Hellinckx, notaire demeurant à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en date du 22 août 2012, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n° 2241 le 10 septembre 2012 (la «Société»).

L’Actionnaire Unique, représenté tel que mentionné ci-avant, prie le notaire soussigné d’acter:

I- Que l’ordre du jour de l’assemblée est le suivant:

### Ordre du jour:

1. Reconnaissance et approbation des documents relatifs à la fusion par absorption par la Société de Swiss Life Funds (Lux) Management Company, une société anonyme constituée et existant selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 28-32, Place de la gare, L-1616 Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 78.728 (la «Société Absorbée»);

2. Approbation de la fusion par absorption de la Société Absorbée par la Société;

3. Approbation de l’augmentation de capital de la Société résultant de la fusion susvisée, à concurrence d’un montant de huit cent quatre-vingt-dix-neuf mille trois cents euros (EUR 899.300,-), pour porter le capital de la Société de son montant actuel d’un million cinq cent mille euros (EUR 1.500.000,-) représenté par quinze mille (15.000) actions ayant une valeur nominale de cent euros (EUR 100,-) chacune, à un montant de deux millions trois cent quatre-vingt-dix-neuf mille trois cents euros (EUR 2.399.300,-), grâce à l’émission de huit mille neuf cent quatre-vingt-treize (8.993) nouvelles actions ayant chacune une valeur nominale de cent euros (EUR 100,-), avec une prime d’émission de deux cent seize mille trois cent soixante-et-onze euros et cinquante-huit cents (EUR 216.371,58) à l’Actionnaire Unique, par le biais d’un apport en nature conformément aux dispositions du projet commun de fusion et du rapport sur l’apport en nature;



4. Modification de l'article 5 des statuts de la Société;

5. Modification de l'objet de la Société de manière à refléter le fait que la Société agira en qualité de gestionnaire de fonds d'investissements alternatifs, au sens de la loi du 12 juillet 2013 relative aux gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs et portant transposition de la directive 2011/61/UE du Parlement européen et du Conseil du 8 juin 2011 sur les gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs, ainsi qu'en qualité de société de gestion soumise aux dispositions du chapitre 15 de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif, telle que modifiée;

6. Modification de l'article 3 des statuts de la Société afin de lui donner la teneur suivante:

« **Art. 3.** La Société a pour objet la prestation:

(i) de services de gestion des investissements, d'administration et de commercialisation, conformément aux dispositions de l'article 101(2) et de l'Annexe II de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif (la «Loi de 2010»), en faveur d'organismes de placement collectif en valeurs mobilières luxembourgeois et/ou étrangers agréés conformément à la directive 2009/65/CE, telle que modifiée ultérieurement («OPCVM») ainsi que d'autres organismes de placement collectif luxembourgeois et étrangers («OPC») non couverts par la directive 2009/65/CE, telle que modifiée ultérieurement, et pour lesquels la Société fait l'objet d'une surveillance prudentielle mais dont les parts ne peuvent être commercialisées dans d'autres États membres en vertu de ladite directive, et

(ii) de services de gestion des investissements, d'administration et de commercialisation ainsi que d'activités en rapport avec les actifs de fonds d'investissement alternatifs luxembourgeois et étrangers («FIA») au sens de la directive 2011/61/UE, telle que modifiée ultérieurement, conformément aux dispositions de l'article 5(2) et de l'Annexe I de la loi luxembourgeoise du 12 juillet 2013 relative aux gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs, telle que modifiée ultérieurement (la «Loi de 2013»), notamment en faveur de plusieurs fonds d'investissement spécialisés luxembourgeois soumis à la loi luxembourgeoise du 13 février 2007 relative aux fonds d'investissement spécialisés, telle que modifiée.

La Société peut fournir les services de gestion des investissements, d'administration et de commercialisation susmentionnés également aux filiales d'OPCVM, d'OPC et de FIA pour lesquels elle est autorisée à fournir des services, y compris des services de domiciliation et de support administratif.

La Société peut fournir les services tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger et, à cet effet, est autorisée à établir des bureaux de représentation et/ou des succursales.

La Société peut également gérer ses propres actifs à titre accessoire et effectuer toutes les opérations qui peuvent lui paraître utiles à l'accomplissement et au développement de son objet social ainsi que toute autre activité autorisée par la toute loi applicable.

La Société ne peut exercer aucune activité industrielle et ne peut maintenir aucun établissement commercial ouvert au public; par ailleurs, la gestion de ses propres actifs ne doit constituer qu'une activité accessoire.

La Société peut exercer toute activité jugée utile à l'accomplissement de son objet dans les limites établies au chapitre 15 de la Loi de 2010, ainsi que celles de la Loi de 2013, le cas échéant.»

7. Changement de la dénomination de la Société en «Swiss Life Fund Management (LUX) S.A.»;

8. Modification de l'article 1 des statuts de la Société afin de refléter la nouvelle dénomination de la Société;

9. Divers.

II- Qu'il est proposé que la Société absorbe la Société Absorbée.

III- Qu'au vu de ce qui précède, l'Actionnaire Unique, représenté comme indiqué ci-dessus, prie le notaire instrumentant d'acter les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

En conformité avec l'article 265 paragraphe (3) de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (la «Loi»), l'Actionnaire Unique de la Société et de la Société Absorbée a expressément renoncé à son droit (i) d'obtenir un rapport écrit détaillé établi par le conseil d'administration de la Société et celui de la Société Absorbée, expliquant et justifiant du point de vue juridique et économique le Projet Commun de Fusion (défini ci-dessous) et (ii) de voir le conseil d'administration de la Société et celui de la Société Absorbée informer leur assemblée générale respective ainsi que le conseil d'administration de l'autre société fusionnante de toute modification importante de son actif et passif qui a eu lieu entre la date d'établissement du Projet Commun de Fusion et la date du présent acte,

en conformité avec l'article 266 paragraphe (5) de la Loi, l'Actionnaire Unique de la Société et de la Société Absorbée a expressément renoncé à son droit d'obtenir un examen du Projet Commun de Fusion par des experts indépendants et le rapport écrit préparé à cet effet par les experts indépendants, et

en conformité avec l'article 267 paragraphe (1) in fine de la Loi, l'Actionnaire Unique de la Société et de la Société Absorbée a expressément renoncé à l'exigence d'obtenir les comptes intermédiaires

conformément à une lettre de renonciation en date du 12 novembre 2014.

L'Actionnaire Unique a pu prendre connaissance de tous les documents pertinents énumérés à l'article 267, alinéa (1) de la Loi, à savoir les documents suivants:

- le projet commun de fusion approuvé par le conseil d'administration de la Société et de la Société Absorbée le 12 Novembre 2014 et publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 3418 daté du 17 Novembre 2014 (le «Projet Commun de Fusion»);

- les comptes annuels de la Société des deux (2) derniers exercices financiers ainsi que les rapports correspondants des commissaires aux comptes de la Société tels qu'exigés par la loi;

- les comptes annuels de la Société Absorbée des trois (3) derniers exercices financiers ainsi que les rapports correspondants des commissaires aux comptes de la Société Absorbée tels qu'exigés par la loi.

L'Actionnaire Unique déclare avoir été averti que les documents énumérés ci-dessus ont été mis à sa disposition au siège social de la Société au cours de la période prévue par la Loi.

L'Actionnaire Unique reconnaît par la présente que l'agrément réglementaire de la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) a été obtenu.

L'Actionnaire Unique décide d'approuver les documents énumérés ci-dessus ainsi que l'évaluation de l'actif et du passif contribué et sa rémunération.

#### *Deuxième résolution*

L'Actionnaire Unique décide d'approuver la fusion entre la Société et la Société Absorbée selon les modalités établies dans le Projet Commun de Fusion ainsi que dans les documents connexes repris ci-avant.

La fusion prendra effet entre la Société et la Société Absorbée à compter de la date du présent acte et sera opposable aux tiers suivant la publication du présent acte notarié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

L'Actionnaire Unique décide d'approuver le fait que la date d'effectivité de la fusion, d'un point de vue comptable, soit fixée au 1 janvier 2014, date à partir de laquelle les droits et obligations de la Société Absorbée seront considérés comme ayant été transférés à la Société et seront considérés comme exécutés, d'un point de vue comptable, pour le compte de la Société.

#### *Troisième résolution*

Suite à l'approbation de la fusion et suivant l'absorption de la Société Absorbée, l'Actionnaire Unique décide d'augmenter le capital de la Société, à concurrence d'un montant de huit cent quatre-vingt-dix-neuf mille trois cents euros (EUR 899.300,-), pour porter le capital de la Société de son montant actuel d'un million cinq cent mille euros (EUR 1.500.000,-) représenté par quinze mille (15.000) actions ayant une valeur nominale de cent euros (EUR 100,-) chacune, à un montant de deux millions trois cent quatre-vingt-dix-neuf mille trois cents euros (EUR 2.399.300,-), suite à l'émission de huit mille neuf cent quatre-vingt-treize (8.993) nouvelles actions ayant chacune une valeur nominale de cent euros (EUR 100,-), avec une prime d'émission de deux cent seize mille trois cent soixante-et-onze euros et cinquante-huit cents (EUR 216.371,58).

#### *Attribution:*

Les huit mille neuf cent quatre-vingt-treize (8.993) actions nouvellement émises sont entièrement attribuées, souscrites et entièrement libérées par l'Actionnaire Unique.

Lesdites nouvelles actions sont entièrement libérées suite à la fusion, grâce à un apport en nature comprenant l'ensemble de l'actif et du passif de la Société Absorbée conformément au rapport sur l'apport en nature tel que préparé en date du 17 décembre 2014 selon les dispositions des articles 26-1 et 32-1(5) de la Loi par PricewaterhouseCoopers, société coopérative, réviseur d'entreprises agréé, demeurant professionnellement au 2, rue Gerhard Mercator, L-1014 Luxembourg, lequel rapport restera annexé au présent acte pour être soumis avec lui aux formalités d'enregistrement.

La conclusion dudit rapport est la suivante:

"Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the global value of the contribution in kind does not correspond at least to the number and the nominal value, increased by the share premium, of the shares to be issued by the Company in counterpart."

Traduction libre:

"Sur la base de notre revue, nous n'avons pas eu connaissance d'un quelconque élément indiquant que la valeur globale de l'apport en nature ne correspond pas au moins au nombre et à la valeur nominale, augmentée de la prime d'émission, des actions à émettre en contrepartie par la Société."

L'apport de l'ensemble de l'actif et du passif de la Société Absorbée est évalué à un million cent quinze mille six cent soixante-et-onze euros et cinquante-huit cents (EUR 1.115.671,58).

#### *Quatrième résolution*

En conséquence de la résolution qui précède, l'Actionnaire Unique décide de modifier le premier paragraphe de l'article 5 des statuts de la Société qui s'appliquera et aura désormais la teneur suivante:

« **Art. 5.** Le capital social est fixé à deux millions trois cent quatre-vingt-dix-neuf mille trois cents euros (EUR 2.399.300,-) représenté par vingt-trois mille neuf cent quatre-vingt-treize (23.993) actions nominatives d'une valeur nominale de cent euros (EUR 100,-) chacune.»

#### *Cinquième résolution*

En conséquence de la fusion, l'Actionnaire Unique décide par ailleurs de modifier l'objet de la Société afin de refléter le fait que la Société agira en qualité de gestionnaire de fonds d'investissements alternatifs, au sens de la loi du 12 juillet 2013 relative aux gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs et portant transposition de la directive 2011/61/UE du Parlement européen et du Conseil du 8 juin 2011 sur les gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs, ainsi qu'en qualité de société de gestion soumise aux dispositions du chapitre 15 de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif, telle que modifiée.

#### *Sixième résolution*

Suite à l'adoption de la résolution qui précède, l'Actionnaire Unique décide de modifier l'article 3 des statuts de la Société afin de lui donner la teneur suivante:

« **Art. 3.** La Société a pour objet la prestation:

(i) de services de gestion des investissements, d'administration et de commercialisation, conformément aux dispositions de l'article 101(2) et de l'Annexe II de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif (la «Loi de 2010»), en faveur d'organismes de placement collectif en valeurs mobilières luxembourgeois et/ou étrangers agréés conformément à la directive 2009/65/CE, telle que modifiée ultérieurement («OPCVM») ainsi que d'autres organismes de placement collectif luxembourgeois et étrangers («OPC») non couverts par la directive 2009/65/CE, telle que modifiée ultérieurement, et pour lesquels la Société fait l'objet d'une surveillance prudentielle mais dont les parts ne peuvent être commercialisées dans d'autres États membres en vertu de ladite directive, et

(ii) de services de gestion des investissements, d'administration et de commercialisation ainsi que d'activités en rapport avec les actifs de fonds d'investissement alternatifs luxembourgeois et étrangers («FIA») au sens de la directive 2011/61/UE, telle que modifiée ultérieurement, conformément aux dispositions de l'article 5(2) et de l'Annexe I de la loi luxembourgeoise du 12 juillet 2013 relative aux gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs, telle que modifiée ultérieurement (la «Loi de 2013»), notamment en faveur de plusieurs fonds d'investissement spécialisés luxembourgeois soumis à la loi luxembourgeoise du 13 février 2007 relative aux fonds d'investissement spécialisés, telle que modifiée.

La Société peut fournir les services de gestion des investissements, d'administration et de commercialisation susmentionnés également aux filiales d'OPCVM, d'OPC et de FIA pour lesquels elle est autorisée à fournir des services, y compris des services de domiciliation et de support administratif.

La Société peut fournir les services tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger et, à cet effet, est autorisée à établir des bureaux de représentation et/ou des succursales.

La Société peut également gérer ses propres actifs à titre accessoire et effectuer toutes les opérations qui peuvent lui paraître utiles à l'accomplissement et au développement de son objet social ainsi que toute autre activité autorisée par la toute loi applicable.

La Société ne peut exercer aucune activité industrielle et ne peut maintenir aucun établissement commercial ouvert au public; par ailleurs, la gestion de ses propres actifs ne doit constituer qu'une activité accessoire.

La Société peut exercer toute activité jugée utile à l'accomplissement de son objet dans les limites établies au chapitre 15 de la Loi de 2010, ainsi que celles de la Loi de 2013, le cas échéant.»

#### *Septième résolution*

L'Actionnaire Unique décide de changer la dénomination de la Société en «Swiss Life Fund Management (LUX) S.A.»

#### *Huitième résolution*

En conséquence de la résolution qui précède, l'Actionnaire Unique décide de modifier l'article 1 des statuts de la Société qui s'appliquera et aura désormais la teneur suivante:

« **Art. 1<sup>er</sup>.** Il existe entre les souscripteurs et tous ceux qui deviendront propriétaires par la suite des actions ci-après créées, une société sous la forme d'une société anonyme sous la dénomination de «Swiss Life Fund Management (LUX) S.A.» (la «Société»).»

Le notaire soussigné atteste par les présentes l'existence et la légalité de la fusion et de tous les actes, documents et exigences formelles imposés aux sociétés fusionnantes par la Loi.

#### *Estimation des frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison du présent acte, s'élève à environ trois mille euros (EUR 3.000).

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

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate que sur demande du mandataire de la partie comparante, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française; sur demande du mandataire et en cas de divergences entre le texte français et le texte anglais, ce dernier fait foi.



Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire de la partie comparante, connu du notaire, ledit mandataire a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: F. Stolz-Page, M. Loesch.

Enregistré à Remich, le 18 décembre 2014. REM/2014/2772. Reçu soixante-quinze euros. 75,00 €.

Le Receveur (signé): P. MOLLING.

Pour expédition conforme,

Mondorf-les-Bains, le 19 décembre 2014.

Référence de publication: 2014204860/403.

(140227573) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 décembre 2014.

### **Solvay Hortensia, Société Anonyme.**

Siège social: L-8308 Capellen, 36, Parc d'Activités.

R.C.S. Luxembourg B 144.065.

### **Caredor SA, Société Anonyme.**

Siège social: L-8030 Strassen, 145, rue du Kiem.

R.C.S. Luxembourg B 123.157.

## **PROJET COMMUN DE FUSION**

This joint merger proposal is made on 19 December 2014 by and between (the "Joint Merger Proposal"):

(1) Solvay Hortensia, a société anonyme with registered office at 36, Parc d'Activités Capellen, L-8308 Capellen, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 144.065 and incorporated by a deed of Maître Paul Decker, notary residing in Luxembourg, dated 24 December 2008, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 248 of 4 February 2009, whose articles of association have been amended for the last time by a deed of Maître Marc Loesch, notary residing in Luxembourg, dated 7 June 2013, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 1875 of 2 August 2013,

hereinafter referred to as the "Absorbing Company",

(2) Caredor S.A., a société anonyme with registered office at 145, rue du Kiem, L-8030 Strassen, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 123.157 and incorporated by a deed of Maître Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg, dated 15 December 2006, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 236 of 23 February 2007, whose articles of association have been amended for the last time by a deed of Maître Joseph Elvinger on 8 January 2008, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 556 of 5 March 2008,

hereinafter referred to as the "Absorbed Company", together with the Absorbing Company referred to as the "Merging Companies".

It is agreed as follows:

**1. Solvay Hortensia.** The Absorbing Company exists under the name of Solvay Hortensia and is a société anonyme with registered office at 36, Parc d'Activités Capellen, L-8308 Capellen, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 144.065.

The subscribed capital of the Absorbing Company is set at four million five hundred fifteen thousand two hundred seventy-five euro (EUR 4,515,275.-) represented by one hundred eighty thousand six hundred eleven (180,611) shares, with a nominal value of twenty-five euro (EUR 25.-) each, all of which are fully paid up.

**2. Caredor.** The Absorbed Company exists under the name of Caredor S.A., a société anonyme with registered office at 145, rue de Kiem, L-8030 Strassen, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 123.157.

The subscribed capital of the Absorbed Company is set at ten million five euro (EUR 10,000,005.-) represented by six hundred sixty-six thousand six hundred sixty-seven (666,667) shares, with a nominal value of fifteen euro (EUR 15.-) each, which are fully paid up.

**3. Merger.** The Absorbing Company contemplates to merge with and absorb the Absorbed Company (the "Merger") according to Section XIV, notably the Articles 261 to 276, of the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the "1915 Law").

**4. Consequences of the Merger.** From a legal perspective, the activities of the Absorbed Company shall be continued by the Absorbing Company. Creditors of the Absorbed Company shall become creditors of the Absorbing Company. Pursuant to the Merger, the Absorbed Company, following its dissolution without liquidation, transfers all its respective assets and liabilities, including for the avoidance of doubt with any encumbrances or charges thereon, to the Absorbing Company.

Following the effectiveness of the Merger, the Absorbed Company will cease to exist ipso jure, all the shares of the Absorbed Company inscribed in its shareholders' register will be cancelled and new shares of the Absorbing Company will be issued and allocated to the sole shareholder by the Absorbing Company.

**5. Effective Date of the Merger - Accounting Date.** The Merger will be realized internally with effect on the date where the sole shareholder of the Absorbing Company and of the Absorbed Company will have approved the Merger pursuant to Article 272 of the 1915 Law (the "Effective Date").

The Merger shall be effective vis-à-vis third parties on the day of publication of the notarial deed documenting the resolutions of the sole shareholder of the Absorbing Company and of the Absorbed Company approving the Merger in accordance with Articles 273 of the 1915 Law.

The Merger shall be effective vis-à-vis insured beneficiaries on the day of publication by the Luxembourg Commissariat aux Assurances of the notarial deed documenting the resolutions of the sole shareholder of the Absorbing Company and of the Absorbed Company approving the Merger in accordance with Article 273 of the 1915 Law as well as the publication of the ministry authorisation in relation to the Merger.

From an accounting perspective, the Merger will be considered as accomplished as of 1 January 2015, date from which the accounting operations of the Absorbed Company will be assumed for the account of the Absorbing Company.

**6. Financial Accounts.** The annual accounts of the Absorbing Company for the last three years have been approved by the sole shareholder of the Absorbing Company and deposited at the Luxembourg Trade and Companies Register.

The annual accounts of the Absorbed Company for the last three years have been approved by the shareholders of the Absorbed Company and deposited at the Luxembourg Trade and Companies Register.

**7. Valuation of the assets.** The assets and liabilities of the Absorbed Company will be contributed to the Absorbing Company at their fair market value as at 30 September 2014.

The net assets to be contributed to the Absorbing Company by the Absorbed Company amount to twenty million four hundred sixty-seven thousand three hundred seventeen euro (EUR 20,467,317.-).

**8. Share exchange ratio.** Based on the respective valuation of the Absorbed Company and the Absorbing Company, the exchange ratio has been set at one point zero zero one six one three three six (1.00161336) shares of the Absorbed Company entitling its owner to one (1) new shares in the Absorbing Company.

The exchange ratio of the shares has been established by the board of directors of the Absorbing Company and of the Absorbed Company.

In exchange for all the six hundred sixty-six thousand six hundred sixty-seven (666,667) shares held by Solvay Finance Luxembourg S.A., a société anonyme having its registered office at 36, Parc d'Activités de Capellen, L-8308 Capellen, Grand Duchy of Luxembourg and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 39.650 ("Solvay Finance Luxembourg") in the share capital of the Absorbed Company, the Absorbing Company will (i) issue and allocate six hundred sixty-five thousand five hundred ninety-three (665,593) new shares, having a nominal value of twenty-five euro (EUR 25.-) each, together with a related premium of an aggregate amount of three million eight hundred twenty-seven thousand four hundred ninety-two euro (EUR 3,827,492.-), to Solvay Finance Luxembourg.

As of the Effective Date, the newly issued shares of the Absorbing Company will have the same rights and privileges and shall rank pari passu as the then already issued and outstanding shares of the Absorbing Company.

**9. Preferential corporate income tax treatment.** The Absorbing Company declares that the Absorbed Company is a Luxembourg tax resident subject to Luxembourg corporate tax, and intends to place the Merger under the favourable tax regime provided by article 170(2) of the Luxembourg income tax law.

**10. Report of a réviseur d'entreprises agréé on the contribution in kind.** The value of the assets and liabilities to be contributed by the Absorbed Company to the Absorbing Company has been established by the board of directors of both the Absorbing Company and the Absorbed Company.

Such valuation will be submitted for examination to Mazars, a réviseur d'entreprises agréé appointed in accordance with Article 26-1 of the 1915 Law and a report, in which the contributed assets and liabilities as well as the methods of valuation used are described and which concludes whether the values indicated correspond at least to the number and nominal value and the premium in relation to these shares to be issued in consideration thereof, will be made available to the sole shareholder of the Merging Companies.

**11. Convertible instruments issued by the Merging Companies.** Other than its shares, neither of the Merging Companies has issued any convertible bonds or other convertible financial instruments.

**12. Special advantages.** No special advantages will be attributed to the members of the boards of directors of each of the Merging Companies, nor to any other party involved in the Merger.

**13. Merger formalities.** The Absorbing Company shall carry out all formalities including such publications as are prescribed by the 1915 Law, which are necessary or useful to carry out and to effect the Merger and to transfer and assign the assets and liabilities of the Absorbed Company in accordance with Article 274 of the 1915 Law.

**14. Consultation of documentation.** The sole shareholder of the Merging Companies is entitled to inspect the documents specified in article 267, paragraphs 1 (a), (b), (c) and (e) of the 1915 Law at the respective registered office of each of the Merging Companies at least one month as from the publication of this Joint Merger Proposal in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations. The documents referred to under this paragraph are:

- (a) the Joint Merger Proposal;
- (b) the annual accounts of the Merging Companies for the last three financial years, i.e. 2011, 2012 and 2013;
- (c) the interim accounts no older than 3 months of the date of the present Joint Merger Proposal; and
- (d) the report of the réviseur d'entreprises agréé in relation to the capital increase of the Absorbing Company in accordance with Article 26-1 of the 1915 Law.

The sole shareholder of each of the Merging Companies may obtain a copy of the above referred documents upon request and free of charge.

Regarding the other documents listed in Article 267, paragraph 1 of the 1915 Law, notably:

- (a) the explanatory report on the Joint Merger Proposal drawn up by the boards of directors of the Merging Companies (Article 265 paragraph 3 of the 1915 Law); and
- (b) the examination and the written report of the independent expert on the Joint Merger Proposal (Article 266 paragraph 1 of the 1915 Law),

the sole shareholder of each of the Merging Companies expressly waived the requirement for these documents in accordance with Article 265 paragraph 3 and Article 266 paragraph 5 of the 1915 Law.

**15. General meetings deliberating and approving the Joint Merger Proposal.** According to Article 263 of the 1915 Law, the Merger requires the approval by the general meetings of each of the Merging Companies.

An extraordinary general meeting of the Absorbed Company and the Absorbing Company will be convened to be held at least one month following the publication of this Joint Merger Proposal in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations in order to deliberate and to resolve on the Joint Merger Proposal.

**16. Creditor rights.** According to Article 268 paragraph 1 of the 1915 Law, creditors of the Merging Companies, whose claims predate the date of publication of the deeds recording the Merger provided for by Article 273 may, notwithstanding any agreement to the contrary, apply within two months of that publication to the judge presiding the chamber of the Tribunal d'Arrondissement dealing with commercial matters in the district in which the registered office of the debtor company is located and sitting as in urgency matters, to obtain adequate safeguard of collateral for any matured or unmatured debts, where they can credibly demonstrate that due to the Merger the satisfaction of their claims is at stake and that no adequate safeguards have been obtained from the company. The president of the court shall reject the application if the creditor is already in possession of adequate safeguards or if such safeguards are unnecessary, having regards to the financial situation of the company after the merger. The debtor company may cause the application to be turned down by paying the creditor, even if it is a term debt. If the safeguards are not provided within the time limit prescribed, the debt shall immediately fall due.

**17. Employee.** There is no employee in the Merging Companies.

**18. Corporate Records of the Absorbed Company.** All corporate documents, files and records of the Absorbed Company shall be kept at the registered office of the Absorbing Company for the duration prescribed by law.

**19. Expenses.** The expenses, costs, fees and charges resulting from the Merger shall be borne by the Absorbing Company.

Solvay Hortensia / Caredor S.A.

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

Ce projet commun de fusion est fait le 19 décembre 2014 par et entre (le «Projet Commun de Fusion»)

(1) Solvay Hortensia, une société anonyme dont le siège social est au 36, Parc d'Activités Capellen, L-8308 Capellen, Grand-Duché de Luxembourg et enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 144.065, et constituée par un acte de Maître Paul Decker, notaire de résidence à Luxembourg, du 24 décembre 2008, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 248 du 4 février 2009, dont les statuts ont été modifiés pour la dernière fois par un acte de Maître Marc Loesch, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 7 juin 2013, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 1875 du 2 août 2013,

ci-après désignée la «Société Absorbante»,

(2) Caredor S.A., une société anonyme dont le siège social est au 145, rue du Kiem, L-8030 Strassen, Grand-Duché de Luxembourg et enregistré auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 123.157, et constituée par un acte de Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, du 15 décembre 2006, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 236 du 23 février 2007, dont les statuts ont été modifiés pour la dernière fois par un acte de Maître Joseph Elvinger le 8 janvier 2008, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 556 du 5 mars 2008,

ci-après désignée la «Société Absorbée», collectivement avec la Société Absorbante les «Sociétés Fusionnantes».

Il a été convenu:

**1. Solvay Hortensia.** La Société Absorbante existe sous le nom Solvay Hortensia et revêt la forme d'une société anonyme ayant son siège social à 36, Parc d'Activités Capellen, L-83088 Capellen, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 144.065.

Le capital social souscrit de la Société Absorbante est fixé à quatre millions cinq cent quinze mille deux cent soixante-quinze euros (EUR 4.515.275,-) représenté par cent quatre-vingt-mille six cent onze (180.611) actions d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune, toutes entièrement libérées.

**2. Caredor.** La Société Absorbée existe sous le nom de Caredor S.A. et revêt la forme d'une société anonyme ayant son siège social au 145, rue de Kiem, L-8030 Strassen, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 123.157.

Le capital social souscrit de la Société Absorbée est fixé à dix millions cinq euros (EUR 10.000.005,-) représenté par six cent soixante-six mille six cent soixante-sept (666.667) actions d'une valeur nominale de quinze euros (EUR 15,-) chacune, toutes entièrement libérées.

**3. Fusion.** La Société Absorbante prévoit de fusionner et d'absorber la Société Absorbée (la «Fusion»), tel que prévu à la Section XIV, notamment les articles 261 à 276 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle qu'amendée (la «Loi de 1915»).

**4. Conséquences de la Fusion.** D'un point de vue juridique, les activités de la Société Absorbée seront poursuivies par la Société Absorbante. Les Créanciers de la Société Absorbée deviendront créanciers de la Société Absorbante. En conséquence de la Fusion, la Société Absorbée, suivant sa dissolution sans liquidation, transmet tous ses actifs et son passif respectif, incluant, pour éviter toute incertitude, tous les droits et charges les grevant, à la Société Absorbante.

Après l'entrée en vigueur de la Fusion, la Société Absorbée cessera d'exister ipso jure, toutes les actions de la Société Absorbée inscrites dans le registre des associés seront annulées et de nouvelles actions de la Société Absorbante seront émises et attribuées à l'associé unique par la Société Absorbante.

**5. Date de Prise d'Effet de la Fusion - Date Comptable.** La Fusion sera réalisée en interne avec effet à la date à laquelle l'associé unique de la Société Absorbante et de la Société Absorbée a approuvé la Fusion en application de l'article 272 de la Loi de 1915 (la «Date de Prise d'Effet»).

La Fusion a effet à l'égard des tiers le jour de la publication de l'acte notarié documentant les résolutions de l'associé unique de la Société Absorbante et de la Société Absorbée approuvant la Fusion conformément aux articles 273 et suivants de la Loi de 1915.

La Fusion prendra effet à l'égard des preneurs d'assurance le jour de la publication par le Commissariat aux Assurances du Luxembourg de l'acte du notaire documentant les résolutions de l'actionnaire unique de la Société Absorbante et de la Société Absorbée approuvant la Fusion en accord avec les Article 273 de la Loi de 1915 ainsi que de la publication de l'arrêté ministériel approuvant la Fusion.

Pour des besoins comptables, la Fusion sera considérée réalisée au 1<sup>er</sup> janvier 2015, date à laquelle les opérations comptables de la Société Absorbée seront accomplies pour le compte de la Société Absorbante.

**6. Comptes Annuels.** Les comptes annuels de la Société Absorbante pour les trois derniers exercices ont été approuvés par l'associé unique de la Société Absorbante et déposés au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg.

Les comptes annuels de la Société Absorbée pour les trois derniers exercices ont été approuvés par les associés Société Absorbée et déposés au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg.

**7. Évaluation des actifs.** Les actifs et passifs de la Société Absorbée seront apportés à la Société Absorbante à leur valeur de marché en date du 30 septembre 2014.

Les actifs nets qui seront apportés à la Société Absorbante par la Société Absorbée s'élèvent à vingt millions quatre cent soixante-sept mille trois cent dix-sept euros (EUR 20.467.317,-).

**8. Rapport d'échange des parts sociales.** Sur la base des évaluations respectives de la Société Absorbée et de la Société Absorbante, le rapport d'échange des actions a été fixé à un virgule zéro zéro un six un trois trois six (1,00161336) actions de la Société Absorbée qui donne droit à son détenteur à une (1) actions de la Société Absorbante.

Le rapport d'échange des actions a été établi par les conseils d'administration des Société Aborbante et Société Absorbée.

En échange des six cent soixante six mille six cent soixante-sept (666.667) actions détenues par Solvay Finance Luxembourg S.A., une société anonyme ayant son siège social au 36, Parc d'Activités de Capellen, L-8308 Capellen, Grand-Duché de Luxembourg et enregistré auprès du Registre de Commerce et des Société de Luxembourg sous te numéro B 39.650 («Solvay Finance Luxembourg») dans le capital social de la Société Absorbée, la Société Absorbante (i) émettra six cent soixante-cinq mille cinq cent quatre-vingt-treize (665.593) nouvelles actions, d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune, ensemble avec une prime d'émission sur ces actions nouvellement émises d'un montant total

de trois millions huit cent vingt-sept mille quatre cent quatre-vingt-douze euros (EUR 3.827.492,-), a Solvay Finance Luxembourg.

A compter de la Date de Prise d'Effet, les actions nouvellement émises par la Société Absorbante auront les mêmes droits et privilèges et seront du même rang que les actions déjà émises et en circulation de la Société Absorbante.

**9. Régime de faveur d'impôt sur le revenu des collectivités.** La Société Absorbante déclare que la Société Absorbée, résidente fiscale à Luxembourg, est soumise à l'impôt sur le revenu des collectivités luxembourgeois, entend placer la Fusion sous le régime de faveur de l'article 170(2) de la loi sur l'impôt sur le revenu relatif à l'imposition des sociétés.

**10. Rapport d'un réviseur d'entreprises agréé sur l'apport en nature.** La valeur des actifs et du passif apportés à la Société Absorbante par la Société Absorbée a été établie par les conseils d'administration de la Société Absorbante et de la Société Absorbée.

Cette valorisation sera soumise pour examen à Mazars, un réviseur d'entreprises agréé nommé conformément l'article 26-1 de la Loi de 1915 et un rapport, décrivant les actifs et le passif ainsi que les méthodes de valorisation utilisées, et indiquant si les valeurs indiquées correspondent au moins au nombre et à la valeur nominale et à la prime d'émission des actions à émettre en contrepartie, sera mis à la disposition de l'actionnaire unique des Sociétés Fusionnantes.

**11. Instruments convertibles émis par les Sociétés Fusionnantes.** A part ses actions, aucune des Sociétés Fusionnantes n'a émis d'obligations convertibles ou autres instruments financiers convertibles.

**12. Avantages spéciaux.** Aucun avantage spécial ne sera attribué aux membres des conseils d'administration des Sociétés Fusionnantes, ni à aucune autre partie impliquée dans la Fusion.

**13. Formalités liées à la Fusion.** La Société Absorbante devra exécuter elle-même toutes les formalités incluant les publications telles que prescrites par la Loi de 1915, qui sont nécessaires ou utiles à l'exécution et à la prise d'effet de la Fusion et à la transmission et la cession des actifs et du passif de la Société Absorbée conformément à l'article 274 de la Loi de 1915.

**14. Consultation de la documentation.** L'associé unique des Sociétés Fusionnantes a le droit d'inspecter les documents mentionnés à l'article 267, paragraphe 1 (a), (b), (c) et (e) de la Loi de 1915 au siège social respectif de chacune des Sociétés Fusionnantes à compter d'un mois au moins de la publication de ce Projet Commun de Fusion au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations. Les documents mentionnés dans ce paragraphe sont:

- (a) le Projet Commun de Fusion;
- (b) les comptes annuels ainsi que les rapports de gestion sur ces comptes de chacune des Sociétés Fusionnantes pour les trois derniers exercices, à savoir 2011, 2012 et 2013;
- (c) les états comptables intérimaires de moins de 3 mois par rapport à la date du Présent Projet de Fusion; et
- (d) le rapport du réviseur d'entreprises agréé conformément à l'article 26-1 de la Loi de 1915.

L'associé unique de chacune des Sociétés Fusionnantes peut obtenir copie des documents mentionnés ci-dessus sur demande et gratuitement.

Concernant les autres documents répertoriés à l'article 267 paragraphe 1 de la Loi de 1915, notamment:

- (a) les rapports portant sur le Projet Commun de Fusion rédigés par les conseils d'administration des Sociétés Fusionnantes (article 265 paragraphe 3 de la Loi de 1915); et
- (b) l'examen et le rapport écrit de l'expert indépendant sur le Projet Commun de Fusion (article 266 paragraphe 1 de la Loi de 1915),

l'associé unique des Sociétés Fusionnantes a décidé de renoncer à cette exigence conformément à l'article 265 paragraphe 3 et article 266 paragraphe 5 de la Loi de 1915.

**15. Assemblées générales délibérant et approuvant le Projet Commun de Fusion.** Conformément à l'article 263 de la Loi de 1915, la Fusion requiert l'approbation des assemblées générales de chacune des Sociétés Fusionnantes.

Une assemblée générale extraordinaire de la Société Absorbée et de la Société Absorbante sera convoquée afin d'être tenue au moins un mois après la publication de ce Projet Commun de Fusion dans le Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations pour délibérer et adopter des résolutions relatives au Projet Commun de Fusion.

**16. Droits des créanciers.** Selon l'article 268 paragraphe 1 de la Loi de 1915, les créanciers des Sociétés Fusionnantes, dont la créance est antérieure à la date de publication des actes constatant la Fusion prévue à l'article 273, peuvent, nonobstant toute convention contraire, dans les deux mois de cette publication, demander au magistrat président la chambre du tribunal d'arrondissement, dans le ressort duquel la société débitrice a son siège social, siégeant en matière commerciale et comme en matière de référé, la constitution de sûretés pour des créances échues ou non échues, au cas où ils peuvent démontrer, de manière crédible, que la Fusion constitue un risque pour l'exercice de leurs droits et que la société ne leur a pas fourni de garanties adéquates. Le président rejette cette demande si le créancier dispose de garanties adéquates ou si celles-ci ne sont pas nécessaires, compte tenu de la situation financière de la société après la fusion. La société débitrice peut écarter cette demande en payant le créancier même si la créance est à terme. Si la sûreté n'est pas fournie dans le délai fixé, la créance devient immédiatement exigible.



**17. Employé.** Il n'y a pas d'employé dans les Sociétés Fusionnantes.

**18. Documents Sociaux de la Société Absorbée.** Tous les documents sociaux, livres et documents comptables de la Société Absorbée seront conservés au siège social de la Société Absorbante pour la durée prescrite par la loi.

**19. Frais.** Tous les frais, dépenses, honoraires et charges résultant de la Fusion devront être supportés par la Société Absorbante.

Solvay Hortensia / Caredor S.A.

Référence de publication: 2014207364/274.

(140230723) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 décembre 2014.

**Patron Mollstrasse Holdings S. à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-2310 Luxembourg, 6, avenue Pasteur.

R.C.S. Luxembourg B 160.447.

In the year two thousand and fourteen, on the twenty-second day of December,  
before Maître Jean Paul Meyers, notary residing in Rambrouch, Grand Duchy of Luxembourg,

was held:

an extraordinary general meeting (the Meeting) of the sole shareholder of Patron Mollstrasse Holdings S.à r.l., a Luxembourg private limited liability company (société à responsabilité limitée), incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 6, avenue Pasteur, L-2310 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Trade and Companies (R.C.S. Luxembourg) (RCS) under number B 160.447 and having a share capital of EUR 12,500 (the Surviving Company). The Surviving Company was incorporated on 13 April 2011 pursuant to a deed of Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, published on 13 July 2011 in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the Luxembourg Gazette) number 1558. The articles of association of the Surviving Company were modified for the last time pursuant to a deed dated 13 September 2011 of Maître Martine Schaeffer, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, published on 4 November 2011 in the Luxembourg Gazette number 2679.

**THERE APPEARED:**

Patron Investments IV S.à r.l., a Luxembourg private limited liability company (société à responsabilité limitée), incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 6, avenue Pasteur, L-2310 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the RCS under number B 160.456 and having a share capital of EUR 14,900 acting as the sole shareholder of the Surviving Company (the Sole Shareholder),

hereby represented by Caroline Ramier, having her professional address in Rambrouch, Grand Duchy of Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal.

The proxy, after having been signed *ne varietur* by the proxyholder of the appearing party and the undersigned notary, shall remain attached to this deed in order to be registered therewith.

Such appearing party, represented as above stated, has requested the undersigned notary to record the following:

(i) all of the 500 shares, having a nominal value of EUR 25 each and representing the entirety of the share capital of the Surviving Company of EUR 12,500 are duly represented at the Meeting, which is consequently regularly constituted and may deliberate upon the items on the agenda, here below reproduced;

(ii) the Surviving Company is the sole shareholder of Mollstraße 1 Objektgesellschaft mbH incorporated under the laws of Germany, having its registered office in Rosenthaler Str. 13, 10119 Berlin, Germany and registered with the commercial register of the local court of Charlottenburg under number HRB 137079 (the Disappearing Company, and together with the Surviving Company, the Merging Companies);

(iii) the board of managers of the Surviving Company and the managing director of the Disappearing Company approved respectively a draft of the merger plan on 22 July 2014 and executed such merger plan by and on 27 August 2014 (the Merger Plan) pursuant to section XIV of the Luxembourg act dated 10 the August 1915 on commercial companies, as amended (the Companies Law), and pursuant to articles 122a et seq. UmwG (Umwandlungsgesetz - German Transformation Act);

(iv) the Merger Plan was published in the German commercial register of the Disappearing Company in Berlin - Charlottenburg on 1 September 2014, evidence having been given to the undersigned notary;

(v) the Merger Plan was recorded a first time in Luxembourg on 20 October 2014 by Maître Jean Paul Meyers, notary residing in Rambrouch, Grand Duchy of Luxembourg. It was re-recorded a second time on 19 November 2014 following the receipt of a rectified version of the Merger Plan dated 7 November as rectified by the German notary Dr. Gerrit Wenz and published, in accordance with article 262 of the Companies Law, evidence of which having been given to the undersigned notary;

(vi) the management board of the Surviving Company and the managing director of the Disappearing Company have drawn up on 27 August 2014 a merger report (the Merger Report) as referred to in article 265 of the Companies Law and article 122e of the German Transformation Act;

(vii) a report of an independent auditor as prescribed by article 266 of the Companies Law will not be applicable to this Merger, as set out in article 278 of the Companies Law and article 122f in conjunction with article 9 para. 3 German Transformation Act;

(viii) in accordance with article 267 of the Companies Law (i) the Merger Plan, (ii) the annual accounts, including the annual reports, of the Disappearing Company for the financial years ended on 31 December 2011, 31 December 2012 and 31 December 2013, (iii) a set of interim accounts, and (iv) the Merger Report have been made available for inspection by the shareholders of the Surviving Company (and with the possibility to receive a copy free of charge) at the registered office of each of the Merging Companies at least one (1) month before the approval of the Merger by the Surviving Company;

(ix) in accordance with article 122e of the German Transformation Act a draft of the Merger Report has been made available for inspection by the shareholders of the Disappearing Company at the registered office of the Disappearing Company at least one (1) month before the approval of the Merger Plan by the Surviving Company; and

(x) the agenda of the Meeting is the following:

1. Waiver of the convening notice;
2. Acknowledgement that all the formalities prescribed by article 267 of the Companies Law, have been duly accomplished;
3. Approval of the merger plan describing, inter alia, the consequences of the merger of the Surviving Company and the Disappearing Company; and
4. Miscellaneous.

The certificate from the Surviving Company certifying the availability of the documents referred to under paragraph (vii) above at the registered office of the Surviving Company at least one (1) month before the approval of the Merger by the Surviving Company, after having been initialled *ne varietur* by the proxyholder of the Sole Shareholder and by the undersigned notary, shall remain attached to the present deed, and be submitted with this deed to the registration authorities.

The Sole Shareholder hereby takes the following resolutions:

*First resolution*

The entirety of the share capital of the Surviving Company being represented at the Meeting, the Sole Shareholder waives the convening notice, the Sole Shareholder considering itself as duly convened and declaring having perfect knowledge of the agenda which has been communicated to it in advance.

*Second resolution*

The Meeting resolves to acknowledge that all the formalities prescribed by article 267 of the Companies Law have been accomplished.

*Third resolution*

The Meeting resolves to acknowledge and, to the extent necessary, approve the Merger Plan.

The Meeting acknowledges that, in accordance with the Merger Plan, the Merger will have the following *ipso iure* and simultaneous consequences: (i) the Disappearing Company will cease to exist and (ii) the assets and liabilities of the Disappearing Company will be acquired by the Surviving Company under universal title of succession.

The Meeting acknowledges that the appearing party, Patron Investments IV S.à r.l., is the sole shareholder of the Surviving Company and that the Surviving Company is the Sole Shareholder of the Disappearing Company.

The meeting expressly resolves to waive any formalities, terms, deadlines, reports or other procedures that may be provided for by Luxembourg or German law and to record its express approval of the Merger Plan and the final Merger at the earliest possible time.

*Statement*

In accordance with Article 271 (2) of the Companies Law, the undersigned notary declares having verified and certifies the existence and validity, under Luxembourg law, of the legal acts and formalities imposed on the Surviving Company in order to render the Merger effective.

The undersigned notary, who understands and speaks English, states herewith that on request of the proxyholder of the Sole Shareholder, the present deed is worded in English, followed by a French version; at the request of the proxyholder of the Sole Shareholder, in case of discrepancies between the English and French text, the English version shall prevail.

Whereof the present notarial deed is drawn in Rambrouch, on the year and day first above written.

The document having been read to the proxyholder of the Sole Shareholder, the proxyholder of the Sole Shareholder signed together with us, the notary, the present original deed.

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

L'an deux mille quatorze, le vingt-deuxième jour du mois de décembre,  
par devant Maître Jean-Paul Meyers, notaire résident à Rambrouch, Grand-Duché de Luxembourg,  
s'est tenue:

une assemblée générale extraordinaire (l'Assemblée) de l'associé unique de la société Patron Mollstrasse Holdings S.à.r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, constituée suivant les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social sis 6, avenue Pasteur, L-2310 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg (le RCS) sous le numéro B 160.447 et ayant un capital social de 12.500 EUR (douze mille cinq cent euros) (la Société Absorbante). La Société Absorbante a été constituée le 13 avril 2011 suivant un acte de Maître Henri Hellinckx, notaire résident à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, publié le 13 juillet 2011 dans le Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (le Mémorial C) numéro 1558. Les statuts de la Société Absorbante ont été modifiés pour la dernière fois suivant un acte daté du 13 septembre 2011 de Maître Martine Schaeffer, notaire résident à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, publié le 4 novembre 2011 dans le Mémorial C numéro 2679.

**A COMPARU:**

Patron Investments IV S.à.r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, constituée suivant les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social sis 6, avenue Pasteur, L-2310 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du RCS sous le numéro B 160.456 et ayant un capital social de 14.900 EUR (quatorze mille neuf cents euros) agissant en qualité d'associé unique de la Société Absorbante (l'Associé Unique),

ici représentée par Caroline RAMIER, ayant son adresse professionnelle à Rambrouch, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

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

La Partie Comparante, représentée selon les modalités susmentionnées, a requis le notaire instrumentaire d'acter ce qui suit:

(i) les 500 parts sociales, ayant une valeur nominale de 25 EUR chacune et représentant l'intégralité du capital social de la Société Absorbante de 12.500 EUR sont régulièrement représentées à l'Assemblée, qui est régulièrement constituée et peut délibérer concernant les points à l'ordre du jour, reproduits ci-dessous;

(ii) la Société Absorbante est l'associé unique de Mollstraße 1 Objektgesellschaft mbH constituée suivant les lois allemandes, ayant son siège social sis Rosenthaler Str. 13, 10119 Berlin, Allemagne et immatriculée auprès du registre du commerce du tribunal local de Charlottenburg sous le numéro HRB 137079 (la Société Absorbée, et ensemble avec la Société Absorbante, les Sociétés Fusionnantes);

(iii) le conseil de gérance de la Société Absorbante et le directeur général de la Société Absorbée ont respectivement approuvé un projet de plan de fusion le 22 juillet 2014 et ont exécuté ce plan de fusion le 27 août 2014 (le Plan de Fusion) suivant la section XIV de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la Loi sur les Sociétés Commerciales) et suivant les articles 122a et seq. UmwG (Umwandlungsgesetz - Loi allemande sur les Transformations de Sociétés);

(iv) le Plan de Fusion a été publié au registre du commerce allemand de la Société Absorbée à Berlin - Charlottenburg le 1<sup>er</sup> septembre 2014, la preuve ayant été donnée au notaire soussigné;

(v) le Plan de Fusion a été enregistré une première fois à Luxembourg le 20 octobre 2014 par Maître Jean-Paul Meyers, notaire résident à Rambrouch, Grand-Duché de Luxembourg. Il a été ré-enregistré une seconde fois le 19 novembre 2014 après la réception d'une version corrigée du Plan de Fusion datée du 7 novembre telle que corrigée par le notaire allemand Dr. Gerrit Wentz et publiée, conformément à l'article 262 de la Loi sur les Sociétés Commerciales, la preuve ayant été donnée au notaire soussigné;

(vi) le conseil de gérance de la Société Absorbante et le directeur général de la Société Absorbée ont établi le 27 août 2014 un rapport de fusion (le Rapport de Fusion) auquel il est fait référence à l'article 265 de la Loi sur les Sociétés Commerciales et l'article 122e de la Loi allemande sur les Transformations de Sociétés;

(vii) un rapport d'un vérificateur indépendant tel que prescrit par l'article 266 de la Loi sur les Sociétés Commerciales ne sera pas applicable à cette Fusion, comme il l'est prévu à l'article 278 de la Loi sur les Sociétés Commerciales et à l'article 122f lu conjointement avec l'article 9 paragraphe 3 de la Loi allemande sur les Transformations de Sociétés;

(viii) conformément à l'article 267 de la Loi sur les Sociétés Commerciales, (i) le Plan de Fusion, (ii) les comptes annuels, y compris les rapports annuels, de la Société Absorbée concernant les exercices sociaux se terminant le 31 décembre 2011, le 31 décembre 2012 et le 31 décembre 2013, (iii) un ensemble des comptes intermédiaires, et (iv) le rapport de Fusion ont été mis à la disposition des associés de la Société Absorbante pour contrôle (et avec la possibilité de recevoir



un exemplaire gratuit) au siège social de chacune des Sociétés Fusionnantes au moins un (1) mois avant l'approbation de la Fusion par la Société Absorbante;

(ix) conformément à l'article 122e de la Loi allemande sur les Transformations de Sociétés un projet du Rapport de Fusion a été mis à la disposition des associés de la Société Absorbée pour contrôle au siège social de la Société Absorbée au moins un (1) mois avant l'approbation de la Fusion par la Société Absorbante; et

(x) l'ordre du jour de l'Assemblée est le suivant:

1. Renonciation aux formalités de convocation;
2. Confirmation que toutes les formalités prescrites par l'article 267 de la Loi sur les Sociétés Commerciales ont été régulièrement accomplies;
3. Approbation du plan de fusion décrivant, entre autres, les conséquences de la fusion de la Société Absorbante et de la Société Absorbée; et
4. Divers.

Le certificat de la Société Absorbante attestant de la disponibilité des documents visés au paragraphe (vii) ci-dessus au siège social de la Société Absorbante au moins un (1) mois avant l'approbation de la Fusion par la Société Absorbante, après avoir été signé et paraphé par le mandataire de l'Associé Unique et par le notaire soussigné, restera annexé au présent acte, et sera soumis avec cet acte aux autorités d'enregistrement.

L'Associé Unique prend les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

L'intégralité du capital social de la Société Absorbante étant représentée à l'Assemblée, l'Associé Unique décide de renoncer aux formalités de convocation, l'Associé Unique se considérant comme dûment convoqué et déclarant qu'il a eu parfaitement connaissance de l'ordre du jour qui lui a été communiqué au préalable.

#### *Deuxième résolution*

L'Associé Unique décide de confirmer que toutes les formalités prescrites par l'article 267 de la Loi sur les Sociétés Commerciales ont été accomplies.

#### *Troisième résolution*

L'Associé Unique décide de noter et dans la mesure où il semblerait nécessaire, approuver le Plan de Fusion.

L'Associé Unique reconnaît que, conformément au Plan de Fusion, la Fusion aura les conséquences ipso iure et simultanées suivantes: (i) la Société Absorbée cessera d'exister et (ii) l'actif et le passif de la Société Absorbée seront acquis par la Société Absorbante suivant un titre de succession universelle.

L'Associé Unique reconnaît que la partie comparante, Patron Investments IV S.à r.l., est l'Associé Unique de la Société Absorbante et que la Société Absorbante est l'actionnaire unique de la Société Absorbée.

L'Associé Unique décide expressément de renoncer à toutes les formalités, conditions, délais, rapports ou toute autre procédure qui peuvent être prévus en droit luxembourgeois ou droit allemand et d'enregistrer aussitôt son approbation explicite du Plan de Fusion et la Fusion finale.

#### *Déclaration*

Conformément à l'article 271 (2) de la Loi sur les Sociétés commerciales, le notaire soussigné déclare avoir vérifié et certifié l'existence et la validité, conformément à la loi luxembourgeoise, des actes légaux et formalités imposés à la Société Absorbante afin de rendre la Fusion effective.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle anglais, déclare par la présente qu'à la requête du mandataire de l'Associé Unique, le présent acte a été établi en anglais, suivi d'une version française. A la requête du mandataire de l'Associé Unique, et en cas de divergences entre les versions anglaise et française, la version anglaise fera foi.

En foi de quoi le présent acte notarié est rédigé à Rambrouch, l'année et le jour mentionnés ci-dessus.

Et après lecture faite au mandataire de l'Associé Unique, ledit mandataire a signé ensemble avec le notaire l'original du présent acte.

Signé: Ramier, Jean-Paul Meyers.

Enregistré à Redange/Attert, le 22 décembre 2014. Relation: RED/2014/2572. Reçu douze euros (12,00 €).

Le Releveur (signé): Kirsch.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée sur papier libre, aux fins d'enregistrement auprès du R.C.S.L. et de la publication au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

[Signature électronique certifiée comprise dans le document transmis au R.C.S.L.]

Rambrouch, le 22 décembre 2014.

Jean-Paul MEYERS.

Référence de publication: 2014206165/211.

(140229605) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 décembre 2014.

**SLA S.A. SPF, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

Siège social: L-1836 Luxembourg, 23, rue Jean Jaurès.

R.C.S. Luxembourg B 182.634.

L'an deux mille quatorze, le vingt-quatrième jour du mois de novembre;

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

S'est réunie

l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires (l'"Assemblée") de la société anonyme, qualifiée comme société de gestion de patrimoine familial au sens des dispositions de la loi du 11 mai 2007, régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg "SLA S.A. SPF", établie et ayant son siège social à L-1836 Luxembourg, 23, rue Jean Jaurès, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 182634, (la "Société"), constituée suivant acte reçu par Maître Cosita DELVAUX, notaire de résidence à Redange-sur-Attert, en date du 12 décembre 2013, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 196 du 22 janvier 2014,

et dont les statuts (les "Statuts") n'ont plus été modifiés depuis.

La séance est ouverte sous la présidence de Madame Danielle BUCHE, employée privée, demeurant professionnellement à Luxembourg.

La Présidente désigne comme secrétaire et l'Assemblée choisit comme scrutatrice Madame Jessie BOUCHE, employée privée, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le bureau ayant ainsi été constitué, la Présidente a déclaré et requis le notaire instrumentant d'acter:

A) Que la présente Assemblée a pour ordre du jour:

*Ordre du jour:*

1. Dissolution de la Société et décision de mettre la Société en liquidation volontaire;
2. Décharge accordée aux administrateurs et au commissaire aux comptes de la Société pour l'exercice de leurs mandats respectifs;
3. Nomination de Monsieur Stéphane WARNIER en tant que liquidateur en vue de la liquidation volontaire de la Société;
4. Détermination des pouvoirs du Liquidateur et détermination de la procédure de mise en liquidation de la Société;
5. Divers.

B) Que les actionnaires, présents ou représentés, ainsi que le nombre de actions possédées par chacun d'eux, sont portés sur une liste de présence; cette liste de présence est signée par les actionnaires présents, les mandataires de ceux représentés, les membres du bureau de l'Assemblée et le notaire instrumentant.

C) Que les procurations des actionnaires représentés, signées "ne varietur" par les membres du bureau de l'Assemblée et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte pour être formalisée avec lui.

D) Que l'intégralité du capital social étant présente ou représentée et que les actionnaires, présents ou représentés, déclarent avoir été dûment notifiés et avoir eu connaissance de l'ordre du jour préalablement à cette Assemblée et renoncer aux formalités de convocation d'usage, aucune autre convocation n'était nécessaire.

E) Que la présente Assemblée, réunissant l'intégralité du capital social, est régulièrement constituée et peut délibérer valablement sur les objets portés à l'ordre du jour.

Ensuite l'Assemblée, après délibération, a pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'Assemblée décide avec effet immédiat de dissoudre la Société et de la mettre en liquidation volontaire.

*Deuxième résolution*

L'Assemblée décide d'accorder décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes de la Société pour l'exercice de leurs mandats respectifs jusqu'à la date des présentes.

L'Assemblée décide de reconnaître, approuver, ratifier et reprendre au compte de la Société tous les actes pris par les administrateurs de la Société pour la période débutant à la date de constitution de la Société et se terminant à ce jour et de renoncer à son droit d'exercer tout recours à l'encontre des administrateurs résultant de leur gestion de la Société.

*Troisième résolution*

L'Assemblée décide de nommer Monsieur Stéphane WARNIER, employé privé, né à Watermael-Boitsfort (Belgique), le 25 mars 1966, demeurant professionnellement à L-1836 Luxembourg, 23, rue Jean Jaurès, en tant que liquidateur (le "Liquidateur") de la Société.

*Quatrième résolution*

L'Assemblée décide de conférer au Liquidateur les pouvoirs les plus étendus, prévus par les articles 144 et suivants de la loi sur les sociétés commerciales du 10 août 1915 telle que modifiée (la "Loi").

L'Assemblée décide également d'instruire le Liquidateur, dans la limite de ses capacités et selon les circonstances, afin qu'il réalise l'ensemble des actifs et solde les dettes de la Société.

L'Assemblée décide que le Liquidateur sera autorisé à signer tous actes et effectuer toutes opérations au nom de la Société, y compris les actes et opérations stipulés dans l'article 145 de la Loi, sans autorisation préalable de l'assemblée générale des actionnaires. Le Liquidateur pourra déléguer ses pouvoirs pour des opérations spécifiques ou d'autres tâches à une ou plusieurs personnes ou entités, tout en conservant seul la responsabilité des opérations et tâches ainsi déléguées.

L'Assemblée décide également de conférer pouvoir et autorité au Liquidateur, pour le compte de la Société en liquidation, afin qu'il exécute, délivre, et effectue toutes obligations relatives à tout contrat ou document requis pour la liquidation de la Société et à la liquidation de ses actifs.

L'Assemblée décide en outre de conférer pouvoir et autorité au Liquidateur afin d'effectuer, à sa discrétion, tous versements d'avances en numéraire ou en nature des boni de liquidation aux actionnaires de la Société, conformément à l'article 148 de la Loi.

Aucun autre point n'étant porté à l'ordre du jour de l'Assemblée et aucun des actionnaires présents ou représentés ne demandant la parole, la Présidente a ensuite clôturé l'Assemblée.

*Frais*

Le montant total des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société, ou qui sont mis à sa charge à raison des présentes, est évalué approximativement à neuf cents euros.

DONT ACTE, le présent acte a été passé à Luxembourg, à la date indiquée en tête des présentes.

Après lecture du présent acte aux comparantes, connues du notaire par noms, prénoms, état civil et domiciles, lesdites comparantes ont signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: D. BUCHE, J. BOUCHE, C. WERSANDT.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 25 novembre 2014. LAC/2014/55607. Reçu douze euros 12,00 €.

*Le Receveur (signé): Irène THILL.*

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée;

Luxembourg, le 08 décembre 2014.

Référence de publication: 2014195506/83.

(140217592) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 décembre 2014.

**Sel Classics (Luxembourg) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1865 Luxembourg, 8, rue Jean-Pierre Koenig.

R.C.S. Luxembourg B 60.725.

*Extrait des résolutions prises par l'assemblée générale ordinaire du 26 novembre 2014:*

L'Assemblée décide de nommer Madame Martine REICHERTS, demeurant à 29, rue de Bragance, L- 1255 Luxembourg, aux fonctions d'administrateur.

Après en avoir délibéré, l'Assemblée Générale renomme:

- Monsieur Jean WENANDY, avec adresse professionnelle au 5, Rue des Glacis, L- 1628 Luxembourg, aux fonctions d'administrateur;

- Monsieur Paul DIEDERICH, avec adresse professionnelle au 4, Rue Baron de Reinach, L- 7349 Heisdorf, aux fonctions d'administrateur;

- Monsieur Romain SCHINTGEN, avec adresse professionnelle au 13, Rue Belle-Vue, L-3345 Leudelange, aux fonctions d'administrateur;

- Monsieur Eugène PRIM, demeurant à 8, An den Bongerten, L- 7346 Steinsel, aux fonctions d'Administrateur et Administrateur-Délégué;

- Monsieur Affi SCHERER, demeurant à 16, rue Dante, L-1412 Luxembourg, aux fonctions d'Administrateur et Président du Conseil d'Administration.

Leurs mandats respectifs prendront fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes au 31 décembre 2015.

L'Assemblée Générale renomme comme commissaire aux comptes:

- Madame Barbara MICHAELIS, réviseur d'entreprises, 560, Route de Neudorf, L- 2220 Luxembourg.

Son mandat prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes au 31 décembre 2015.

Luxembourg, le 08 décembre 2014.

FIDUCIAIRE DE LUXEMBOURG

Boulevard Joseph II

L-1840 Luxembourg

Référence de publication: 2014195474/30.

(140218295) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 décembre 2014.

---

**SIPL Partner 9 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: 19, rue de Bitbourg.

R.C.S. Luxembourg B 187.707.

*Extrait des résolutions prises par l'associé unique de la Société en date du 2 décembre 2014*

En date du 2 décembre 2014, l'associé unique de la Société a pris la résolution suivante:

- de nommer Madame Catherine KOCH, actuellement gérant de catégorie C de la Société, en tant que gérant de catégorie B de la Société, avec effet immédiat et ce pour une durée indéterminée.

Le conseil de gérance de la Société est désormais composé comme suit:

- Monsieur Jeffrey H. MILLER, gérant de catégorie A

- Monsieur Andrew HUDSON, gérant de catégorie B

- Monsieur Tony WHITEMAN, gérant de catégorie B

- Madame Catherine KOCH, gérant de catégorie B

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

Luxembourg, le 5 décembre 2014.

SIPL Partner 9 S.à r.l.

Signature

Référence de publication: 2014195502/20.

(140218224) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 décembre 2014.

---

**Elch Invest SPF S.A., Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

**Capital social: EUR 970.022,00.**

Siège social: L-2273 Luxembourg, 20, rue Michel Rodange.

R.C.S. Luxembourg B 154.984.

**CLÔTURE DE LIQUIDATION**

L'AN DEUX MILLE QUATORZE,

LE VINGT-CINQ NOVEMBRE,

Par-devant Nous, Maître Cosita DELVAUX, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg,

Se réunit

l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme - société de gestion de patrimoine familial «ELCH INVEST SPF S.A.» (la Société), ayant son siège social à 20, rue Michel Rodange, L-2430 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg sous le numéro B154984, constituée suivant acte reçu par Maître Gérard LECUIT, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 22 juillet 2010, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 2086 du 5 octobre 2010. Les statuts ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte reçu par Maître Gérard LECUIT, prénommé, en date du 7 septembre 2011, publié au Mémorial C numéro 2680 du 4 novembre 2011.

La société a été mise en liquidation suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 17 octobre 2014, en cours de publication au Mémorial Recueil Spécial des Sociétés et Associations.

L'assemblée est présidée par Mademoiselle Sabrina CHARNY, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire Mademoiselle Ina HASKAJ, demeurant professionnellement à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Mademoiselle Morgane HIM, demeurant professionnellement à Luxembourg.  
Le bureau ainsi constitué, le Président expose et prie le notaire instrumentant d'acter:

I.- Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour

*Ordre du jour:*

- 1) Présentation du rapport du commissaire à la liquidation.
- 2) Décharge à donner au liquidateur et au commissaire à la liquidation.
- 3) Prononciation de la clôture de la liquidation
- 4) Indication de l'endroit où les livres et documents de la société devront être déposés et conservés pendant cinq ans à partir du jour de la liquidation.
5. Divers.

II.- Que l'assemblée générale extraordinaire tenue par acte sous seing privé en date du 25 novembre 2014, après avoir entendu le rapport du liquidateur, a nommé en sa qualité de commissaire à la liquidation: La société EP International SA, domiciliée au 20 rue Michel Rodange L-2430 Luxembourg et immatriculée au RCS de Luxembourg sous le numéro B 130.232, et a fixé à ce jour, heure et lieu la présente assemblée.

III.- Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence. Cette liste de présence, après avoir été signée "ne varietur" par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés ainsi que par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

Resteront pareillement annexées aux présentes les procurations des actionnaires représentés, après avoir été signées "ne varietur" par les comparants et le notaire instrumentant.

IV.- Qu'il ressort de ladite liste de présence que les NEUF MILLE SEPT CENT DIX (9.710) actions, représentant l'intégralité du capital social sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour et dont les actionnaires ont été préalablement informés.

V.- Qu'en conséquence, la présente assemblée, réunissant plus de la moitié du capital social, est régulièrement constituée et peut délibérer valablement, telle qu'elle est constituée, sur les points portés à l'ordre du jour.

Ces faits ayant été reconnus exacts par l'assemblée, le Président expose les raisons qui ont amené le conseil d'administration à proposer les points figurant à l'Ordre du Jour.

L'assemblée générale, après avoir délibéré, prend à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée entend le rapport du commissaire à la liquidation, à savoir, la société EP International SA sur l'examen des documents de la liquidation et sur la gestion du liquidateur.

Ce rapport conclut à l'adoption des comptes de liquidation et à la décharge du liquidateur.

*Deuxième résolution*

Adoptant les conclusions de ce rapport, l'assemblée approuve les comptes de liquidation et donne décharge pleine et entière, sans réserve ni restriction, au liquidateur Monsieur Roger GREDEN de sa gestion de liquidateur de la société.

L'assemblée donne également décharge au commissaire pour l'exécution de son mandat.

*Troisième résolution*

L'assemblée prononce la clôture de liquidation et constate que la société «ELCH INVEST SPF S.A.» a définitivement cessé d'exister.

*Quatrième résolution*

L'assemblée décide que les livres et documents sociaux seront déposés et conservés pour une durée de cinq ans à partir d'aujourd'hui à EP Services SA L-2430 Luxembourg, 18-20, rue Michel Rodange.

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, connus du notaire par nom, profession, état et demeure, ces derniers ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: M. HIM, S. CHARNY, I. HASKAJ, C. DELVAUX.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 26 novembre 2014. Relation: LAC/2014/55972. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé) I. THILL.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée aux fins de dépôt au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg et aux fins de publication au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 09 décembre 2014.

Me Cosita DELVAUX.

Référence de publication: 2014195867/78.

(140219322) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 décembre 2014.

**Euro Protection International S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 171.470.

L'an deux mille quatorze, le vingt novembre,

Par-devant Maître Joëlle Baden, notaire de résidence à Luxembourg,

S'est réunie:

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société EURO PROTECTION INTERNATIOAL S.A., ayant son siège social à L-1855 Luxembourg, 44, avenue J.F. Kennedy, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 171.470, constituée suivant acte du notaire soussigné en date du 13 septembre 2012, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 2543 du 12 octobre 2012 (la Société).

Les statuts de la Société n'ont jamais été modifiés.

L'assemblée est ouverte à 10.00 heures sous la présidence de Monsieur Roberto Manchiocci, employé privé, 1, rue Joseph Hackin, L-1746 Luxembourg,

qui désigne comme secrétaire Madame Cheryl Geschwind, employée privée, 17, rue des Bains, L-1212 Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur François Mayet, employé privé, 1, rue Joseph Hackin, L-1746 Luxembourg.

Le bureau ainsi constitué, le président expose et prie le notaire instrumentant d'acter:

I. Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour

*Ordre du jour:*

1. Décision de la dissolution et de la liquidation volontaire de la Société;
2. Décharge aux administrateurs et au réviseur d'entreprises agréée de la Société pour l'exécution de leurs mandats respectifs jusqu'à ce jour;
3. Nomination du Liquidateur;
4. Détermination des pouvoirs conférés au Liquidateur et de la procédure de liquidation;
5. Instruction au Liquidateur de réaliser au mieux tous les actifs de la Société et de payer toutes les dettes de la Société.

II.- Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence; cette liste de présence, après avoir été signée par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés ainsi que par les membres du bureau, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

Resteront pareillement annexées aux présentes, les procurations des actionnaires représentés, après avoir été paraphées ne varietur par les comparants.

III.- Que l'intégralité du capital social 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.

IV.- Que la présente assemblée, réunissant l'intégralité du capital social, est régulièrement constituée et peut délibérer valablement, telle qu'elle est constituée, sur les points portés à l'ordre du jour.

L'assemblée générale, après avoir délibéré, prend à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée générale décide la dissolution anticipée de la Société et prononce sa mise en liquidation à compter de ce jour conformément aux articles 141 à 151 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée.

*Deuxième résolution*

L'assemblée générale décide d'accorder décharge aux administrateurs et au réviseur d'entreprises agréé de la Société pour l'exécution de leurs mandats respectifs jusqu'à ce jour.

*Troisième résolution*

L'assemblée générale décide de nommer en tant que liquidateur de la Société Monsieur Pierre Schill, licencié en sciences économiques, né à Grevenmacher, le 10 août 1957, résidant professionnellement à L-1528 Luxembourg, 18a, boulevard de la Foire (le Liquidateur).



#### Quatrième résolution

L'assemblée générale décide d'attribuer au Liquidateur les pouvoirs les plus étendus prévus par les articles 144 à 148 bis de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée.

Il peut accomplir les actes prévus à l'article 145 sans devoir recourir à l'autorisation de l'assemblée générale dans les cas où elle est requise.

Il peut dispenser le conservateur des hypothèques de prendre inscription d'office, renoncer à tous droits réels, privilèges, hypothèques, actions résolutoires; donner mainlevée, avec ou sans paiement de toutes inscriptions privilégiées ou hypothécaires, transcriptions, saisies, oppositions ou autres empêchements.

Le Liquidateur est dispensé d'établir un inventaire et peut se référer aux comptes de la Société.

Il peut, sous sa responsabilité, pour des opérations spéciales ou déterminées, déléguer à un ou plusieurs mandataires telle partie de ses pouvoirs qu'il détermine et pour la durée qu'il fixera.

#### Cinquième résolution

L'assemblée générale décide de charger le Liquidateur de réaliser au mieux tous les actifs de la Société, et de payer toutes les dettes de la Société.

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

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, au siège social de la Société, en date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite aux comparants, les membres du bureau ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: R. MANCIOCCHI, C. GESCHWIND, F. MAYET et J. BADEN.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 21 novembre 2014. LAC / 2014 / 55026. Reçu douze euros € 12,-

Le Receveur (signé): THILL.

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

Luxembourg, le 9 décembre 2014.

Référence de publication: 2014195875/73.

(140218965) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 décembre 2014.

---

#### **E.A. Distribution S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 117.055.

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: 2014195850/10.

(140218998) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 décembre 2014.

---

#### **F.D.Q. S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 61.339.

#### *Extrait du procès-verbal de la réunion des administrateurs restants du 25 novembre 2014*

M Julien NAZEYROLLAS, administrateur de sociétés, né à Nancy (France), le 19 décembre 1978, demeurant professionnellement à L-2453 Luxembourg, 6, rue Eugène Ruppert, a été coopté comme administrateur de catégorie B de la société en remplacement de Mme Katia CAMBON, administrateur de catégorie B démissionnaire, dont il achèvera le mandat d'administrateur qui viendra à échéance lors de l'assemblée générale statutaire de 2019.

Cette cooptation fera l'objet d'une ratification par la prochaine assemblée générale des actionnaires.

Luxembourg, le 10 décembre 2014.

Pour extrait sincère et conforme

Pour F.D.Q. S.A.

Un mandataire

Référence de publication: 2014196700/17.

(140219398) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 décembre 2014.

---

**SIPL Finco S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: GBP 12.500,00.**

Siège social: L-1273 Luxembourg, 19, rue de Bitbourg.

R.C.S. Luxembourg B 187.634.

—  
*Extrait des résolutions prises par l'associé unique de la Société en date du 2 décembre 2014*

En date du 2 décembre 2014, l'associé unique de la Société a pris la résolution suivante:

- de nommer Madame Catherine KOCH, actuellement gérant de catégorie C de la Société, en tant que gérant de catégorie B de la Société, avec effet immédiat et ce pour une durée indéterminée.

Le conseil de gérance de la Société est désormais composé comme suit:

- Monsieur Christian SWEETSER, gérant de catégorie A
- Monsieur Andrew HUDSON, gérant de catégorie B
- Monsieur Tony WHITEMAN, gérant de catégorie B
- Madame Catherine KOCH, gérant de catégorie B

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

Luxembourg, le 5 décembre 2014.

SIPL Finco S.à r.l.

Signature

Référence de publication: 2014195488/21.

(140218105) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 décembre 2014.

---

**SIPL Partner 7 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: GBP 12.500,00.**

Siège social: L-1273 Luxembourg, 19, rue de Bitbourg.

R.C.S. Luxembourg B 187.650.

—  
*Extrait des résolutions prises par l'associé unique de la Société en date du 2 décembre 2014*

En date du 2 décembre 2014, l'associé unique de la Société a pris la résolution suivante:

- de nommer Madame Catherine KOCH, actuellement gérant de catégorie C de la Société, en tant que gérant de catégorie B de la Société, avec effet immédiat et ce pour une durée indéterminée.

Le conseil de gérance de la Société est désormais composé comme suit:

- Monsieur Jeffrey H. MILLER, gérant de catégorie A
- Monsieur Andrew HUDSON, gérant de catégorie B
- Monsieur Tony WHITEMAN, gérant de catégorie B
- Madame Catherine KOCH, gérant de catégorie B

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

Luxembourg, le 5 décembre 2014.

SIPL Partner 7 S.à r.l.

Signature

Référence de publication: 2014195500/21.

(140218214) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 décembre 2014.

---

**Duisburg Holding (Luxembourg) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-5367 Schuttrange, 64, rue Principale.

R.C.S. Luxembourg B 122.244.

—  
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.

Schuttrange, le 9 décembre 2014.

Référence de publication: 2014195843/10.

(140218668) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 décembre 2014.