

# 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° 1031

20 avril 2015

### SOMMAIRE

<b>AB Commercial Real Estate Debt Fund, SICAV-SIF S.C.Sp.</b> .....	<b>49458</b>	<b>Maltinvest S.A.</b> .....	<b>49443</b>
<b>Afod S.A.</b> .....	<b>49483</b>	<b>Moineau</b> .....	<b>49444</b>
<b>AHB &amp; Sons S.A.</b> .....	<b>49443</b>	<b>Nordea Investment Funds S.A.</b> .....	<b>49458</b>
<b>AMP EUROPE S.A. Safety Engineering Office</b> .....	<b>49448</b>	<b>Onex Wizard Acquisition Company II S.C.A.</b> .....	<b>49488</b>
<b>Arca Luxembourg S.à r.l.</b> .....	<b>49459</b>	<b>PATRIZIA WohnModul I SICAV-FIS</b> .....	<b>49463</b>
<b>Ardent Oil (Denmark) S.A.</b> .....	<b>49479</b>	<b>Patron Capital EU Feeder GP V S.à r.l.</b> ..	<b>49450</b>
<b>Atrium Bydgoszcz SCSp</b> .....	<b>49487</b>	<b>Pesca S.A.</b> .....	<b>49448</b>
<b>AXA IM CASH</b> .....	<b>49457</b>	<b>Primelux Insurance S.A.</b> .....	<b>49447</b>
<b>Cartayat S.A.</b> .....	<b>49442</b>	<b>Property Trust Koethen, S.à r.l.</b> .....	<b>49460</b>
<b>Cauvin Strategies S.A.</b> .....	<b>49443</b>	<b>Property Trust Luxembourg 2, S.à r.l.</b> ..	<b>49460</b>
<b>Compagnie Financière Ottomane S.A.</b> ..	<b>49445</b>	<b>PSM Macro Strategy</b> .....	<b>49457</b>
<b>CoreCommodity Strategy Fund</b> .....	<b>49454</b>	<b>Rapsody Investments</b> .....	<b>49444</b>
<b>Covam Holding S.A.</b> .....	<b>49446</b>	<b>Reinvest S.A.</b> .....	<b>49442</b>
<b>Crystal Morganite S.A.</b> .....	<b>49488</b>	<b>Seneca Holdco SCS</b> .....	<b>49449</b>
<b>Djerba SA SPF</b> .....	<b>49445</b>	<b>Storm Fund</b> .....	<b>49451</b>
<b>Eurocash-Fund</b> .....	<b>49450</b>	<b>STRAT &amp; Fi Lux</b> .....	<b>49486</b>
<b>FPM Funds</b> .....	<b>49446</b>	<b>Structured Invest</b> .....	<b>49457</b>
<b>Holden Recoveries III S.à r.l.</b> .....	<b>49447</b>	<b>Te Wind S.A.</b> .....	<b>49448</b>
<b>IODA S.A.</b> .....	<b>49442</b>	<b>Timbercreek Real Estate Fund</b> .....	<b>49455</b>
<b>Jefferies Umbrella Fund</b> .....	<b>49447</b>	<b>TRS Venture S.A.</b> .....	<b>49483</b>
<b>Lancer S.A.</b> .....	<b>49449</b>	<b>T-Team sàrl</b> .....	<b>49487</b>
<b>Lansaire S.à r.l.</b> .....	<b>49449</b>	<b>United Bargain Société de Participations S.A.</b> .....	<b>49448</b>
<b>LAPLACE European Equity</b> .....	<b>49458</b>	<b>Universal Commerce and Finance S.A.</b> ..	<b>49444</b>
<b>Luxpar Invest SCA</b> .....	<b>49449</b>	<b>Westrich Gen S.A.</b> .....	<b>49445</b>
<b>LX Natural Food S.A.</b> .....	<b>49483</b>	<b>Whirlwind</b> .....	<b>49458</b>

**Cartayat S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.  
R.C.S. Luxembourg B 57.432.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le *13 mai 2015* à 14.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. lecture des rapports de gestion du Conseil d'Administration et des rapports du Commissaire aux Comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 2014;
2. approbation des comptes annuels au 31 décembre 2014;
3. affectation des résultats au 31 décembre 2014;
4. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
5. divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2015051511/10/17.

---

**IODA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.  
R.C.S. Luxembourg B 179.511.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le *15 mai 2015* à 10.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 2014;
2. approbation des comptes annuels au 31 décembre 2014;
3. affectation des résultats au 31 décembre 2014;
4. vote spécial conformément à l'article 100, de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
5. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
6. divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2015048892/10/18.

---

**Reinvest S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3A, boulevard du Prince Henri.  
R.C.S. Luxembourg B 18.217.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

de la société REINVEST S.A., Société Anonyme, 3A, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, qui se tiendra le *11.05.2015* à 10.00 heures au siège avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire;
- Approbation du Bilan et du compte de Profits et Pertes arrêtés au 31.12.2014;
- Affectation du résultat au 31.12.2014;
- Quitus aux administrateurs et au commissaire;
- Divers.

Pour assister à cette Assemblée, Messieurs les Actionnaires, sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au Siège Social.

*LE CONSEIL D'ADMINISTRATION.*

Référence de publication: 2015057160/19.

---

**Cauvin Strategies S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25A, boulevard Royal.  
R.C.S. Luxembourg B 112.761.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le *12 mai 2015* à 15.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 2014;
2. approbation des comptes annuels au 31 décembre 2014;
3. affectation des résultats au 31 décembre 2014;
4. vote spécial conformément à l'article 100, de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
5. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
6. divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2015048891/10/18.

---

**AHB & Sons S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2138 Luxembourg, 24, rue Saint Mathieu.  
R.C.S. Luxembourg B 179.265.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu mercredi *13 mai 2015* à 09:30 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31/12/2014.
2. Approbation du rapport du commissaire aux comptes.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

Pour être admis à l'assemblée, tout détenteur d'actions au porteur est prié de déposer ses titres au siège social cinq jours francs avant l'assemblée.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2015057169/1267/18.

---

**Maltinvest S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2138 Luxembourg, 24, rue Saint Mathieu.  
R.C.S. Luxembourg B 174.294.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu lundi *11 mai 2015* à 10:00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31/12/2014.
2. Approbation du rapport du commissaire aux comptes.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

Pour être admis à l'assemblée, tout détenteur d'actions au porteur est prié de déposer ses titres au siège social cinq jours francs avant l'assemblée.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2015057170/1267/18.

---

**Moineau, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

Siège social: L-2138 Luxembourg, 24, rue Saint Mathieu.  
R.C.S. Luxembourg B 179.008.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu lundi 11 mai 2015 à 15:30 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31/12/2014.
2. Approbation du rapport du commissaire aux comptes.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

Pour être admis à l'assemblée, tout détenteur d'actions au porteur est prié de déposer ses titres au siège social cinq jours francs avant l'assemblée.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2015057171/1267/18.

---

**Rapsody Investments, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

Siège social: L-2138 Luxembourg, 24, rue Saint Mathieu.  
R.C.S. Luxembourg B 174.312.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu lundi 11 mai 2015 à 15:00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31/12/2014.
2. Approbation du rapport du commissaire aux comptes.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

Pour être admis à l'assemblée, tout détenteur d'actions au porteur est prié de déposer ses titres au siège social cinq jours francs avant l'assemblée.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2015057172/1267/18.

---

**Universal Commerce and Finance S.A., Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

Siège social: L-2138 Luxembourg, 24, rue Saint Mathieu.  
R.C.S. Luxembourg B 32.116.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu vendredi 15 mai 2015 à 11:00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31/12/2014.
2. Approbation du rapport du commissaire aux comptes.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Renouvellement et / ou nomination des administrateurs et du commissaire aux comptes.
5. Divers.

Pour être admis à l'assemblée, tout détenteur d'actions au porteur est prié de déposer ses titres au siège social cinq jours francs avant l'assemblée.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2015057173/1267/18.

---

**Djerba SA SPF, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

Siège social: L-2661 Luxembourg, 42, rue de la Vallée.  
R.C.S. Luxembourg B 173.278.

Les comptes annuels au 30.06.2013 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 10 mars 2015.

Pour: DJERBA S.A. SPF

Société anonyme

Experta Luxembourg

Société anonyme

Référence de publication: 2015039667/14.

(150045218) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 mars 2015.

**Westrich Gen S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2168 Luxembourg, 127, rue de Mühlenbach.  
R.C.S. Luxembourg B 102.816.

*Extrait des résolutions écrites de l'administrateur unique prises en date du 17 février 2015*

Suivant les dispositions de la loi du 28 juillet 2014 relative à l'immobilisation des actions et parts au porteur et à la tenue du registre des actions nominatives et du registre des actions au porteur, et en application de l'article 42 de la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, l'administrateur unique de la Société décide de nommer Maître François CAUTAERTS, Avocat à la Cour, inscrit à la liste I du Barreau de Luxembourg demeurant professionnellement au 8, rue Sainte Zithe, L-2763 Luxembourg, en qualité de dépositaire des actions au porteur de la Société, et ce avec effet immédiat.

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

WESTRICH GEN S.A.

Référence de publication: 2015039461/16.

(150044835) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mars 2015.

**Compagnie Financière Ottomane S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 44, avenue J.F. Kennedy.  
R.C.S. Luxembourg B 44.561.

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DES ACTIONNAIRES**

se tiendra le mercredi 13 mai 2015 à 11h00 dans les locaux de BGL BNP PARIBAS, 50, avenue J.F. Kennedy, L-2951 LUXEMBOURG.

*Ordre du jour:*

- Rapport du Conseil d'Administration à l'Assemblée Générale Ordinaire du 13 mai 2015
- Approbation des comptes arrêtés au 31/12/2014
- Rapport du Réviseur d'Entreprises
- Répartition du résultat 2014
- Quitus aux Administrateurs et au Réviseur d'Entreprises
- Renouvellement du mandat du Réviseur d'Entreprises
- Divers

L'actionnaire qui détient toujours des titres au porteur et qui désire assister à l'assemblée générale ou se faire représenter doit déposer ses titres auprès de:

COMPAGNIE FINANCIERE OTTOMANE S.A.

44, avenue J-F Kennedy

L-1855 LUXEMBOURG

Ces actions au porteur seront transformées en actions nominatives conformément aux résolutions prises lors de l'assemblée générale extraordinaire du 23 décembre 1996 modifiant l'article 6 des statuts.

Référence de publication: 2015054104/24.

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

Siège social: L-1413 Luxembourg, 3, place Dargent.

R.C.S. Luxembourg B 64.602.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le *06 mai 2015* à 14:00 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats aux 31 décembre 2009, 2010, 2011, 2012, 2013 et 2014
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Nominations statutaires
5. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales
6. Divers

Les actionnaires sont priés de déposer leurs titres au porteur auprès de la société CTP, Companies & Trusts Promotion S.à r.l. qui a été nommée dépositaire en vertu de la loi du 28 juillet 2014.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2015055286/696/21.

---

**FPM Funds, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-6776 Grevenmacher, 15, rue de Flaxweiler.

R.C.S. Luxembourg B 80.070.

Die Anteilhaber der SICAV FPM Funds werden hiermit zur

**ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG**

eingeladen, welche aus organisatorischen Gründen nicht am satzungsgemäßen Termin, dem 27. April 2015 stattfinden kann. Die ordentliche Generalversammlung wurde verschoben und findet am *6. Mai 2015* um 10:00 Uhr in den Geschäftsräumen der Gesellschaft statt.

*Tagesordnung:*

1. Bericht des Verwaltungsrates und des Wirtschaftsprüfers.
2. Genehmigung der vom Verwaltungsrat vorgelegten Bilanz sowie Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2014.
3. Entlastung des Verwaltungsrats.
4. Verwendung des Jahresergebnisses.
5. Bestellung des Wirtschaftsprüfers.
6. Statutarische Ernennungen.
7. Verschiedenes.

Zur Teilnahme an der ordentlichen Generalversammlung und zur Ausübung des Stimmrechts sind diejenigen Anteilhaber berechtigt, die bis spätestens 4. Mai 2015 die unterzeichnete Vollmacht und die Depotbestätigung eines Kreditinstitutes bei der Gesellschaft einreichen, aus der hervorgeht, dass die Anteile bis zur Beendigung der Generalversammlung gesperrt gehalten werden. Anteilhaber können sich auch von einer Person vertreten lassen, die hierzu schriftlich bevollmächtigt ist.

Eine Vollmacht ist verfügbar unter <http://universal-investment.lu/Publikumsfonds/Mitteilungen> oder alternativ am Sitz der Gesellschaft.

Eine Kopie des Jahresberichts 2014 ist verfügbar am Sitz der Gesellschaft oder alternativ via E-Mail an [VE.Comp-Secretary-UIL@universal-investment.com](mailto:VE.Comp-Secretary-UIL@universal-investment.com).

Die ordnungsgemäß einberufene Generalversammlung vertritt sämtliche Anteilhaber. Die Anwesenheit einer Mindestanzahl von Anteilhabern ist nicht erforderlich. Beschlüsse werden mit einfacher Mehrheit der vertretenen Anteile gefasst.

Luxemburg, im April 2015.

*Der Verwaltungsrat .*

Référence de publication: 2015057163/755/33.

---

**Holden Recoveries III S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1450 Luxembourg, 1, Côte d'Eich.

R.C.S. Luxembourg B 159.509.

—  
**CLÔTURE DE LIQUIDATION**

*Extrait*

Il résulte de la décision de l'associé unique de la Société prise le 29 Décembre 2014

- La liquidation est clôturée.

- Les livres et documents sociaux de la Société sont conservés au 1, Côte d'Eich, L-1450 Luxembourg pour une durée minimale de cinq ans.

Référence de publication: 2015038622/14.

(150044181) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mars 2015.

---

**Primelux Insurance S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 110.977.

—  
*Auszug aus dem Protokoll der Verwaltungsratsitzung vom 1. Januar 2015*

1. der Verwaltungsrat nimmt die Mandatsniederlegung zum 1ten Januar 2015 von Frau Marleen Van MALDEREN als Dirigeant agréé zur Kenntnis.

2. Der Verwaltungsrat ernennt Herrn Lambert SCHROEDER, beruflich ansässig 534 rue de Neudorf, L-2220 Luxemburg, zum Dirigeant agréé, Verantwortlicher der täglichen Geschäftsführung, gemäß dem Gesetz vom 6ten Dezember 1991 bezüglich Versicherungs- und Rückversicherungsunternehmen, wie vorgeschrieben, um Frau Marleen Van MALDEREN zu ersetzen.

*Für die Gesellschaft Primelux Insurance S.A.*

Lambert SCHROEDER

Référence de publication: 2015039343/16.

(150044720) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mars 2015.

---

**Jefferies Umbrella Fund, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 11, rue Aldringen.

R.C.S. Luxembourg B 34.758.

—  
As the quorum of presence was not reached at the extraordinary general meeting which took place on 16 April 2015, we are pleased to convene shareholders to the

**SECOND EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

of shareholders of the Company (the Meeting) that will be held at the registered office on 20 May 2015 at 10.00 a.m. (Luxembourg time) with the following agenda:

*Agenda:*

1. Decision to dissolve the Fund and to put it into liquidation in accordance with the articles of incorporation of the Fund with effect as of the date of the Meeting or any other date as may be decided by the shareholders upon proposal of the chairman of the Meeting.
2. Appointment of Kredietrust Luxembourg S.A., represented by Mr Lieven Jacobs, as liquidator of the Fund and determination of its powers and remuneration.
3. Authorisation to proceed with the distribution in cash of the liquidation proceeds.

Decisions on all items of the agenda require no quorum of presence and are adopted at the majority of the two thirds of the votes cast at the Meeting. Each share is entitled to one vote. Proxies are available at the registered office of the Company.

As from date of this notice no shares will be issued or converted within the Fund. Shares in the Fund shall be redeemable until the decision is taken by the shareholders to liquidate the Fund.

The Board has noted that Jefferies International Limited has stated and agreed to bear the liquidation costs of the Fund.

Référence de publication: 2015057164/755/24.

---

**Te Wind S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1511 Luxembourg, 111, avenue de la Faïencerie.  
R.C.S. Luxembourg B 177.030.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 6 mars 2015.

Référence de publication: 2015038262/10.

(150043164) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 mars 2015.

---

**AMP EUROPE S.A. Safety Engineering Office, Société Anonyme.**

Siège social: L-4830 Rodange, 4, route de Longwy.  
R.C.S. Luxembourg B 106.099.

Les statuts coordonnés ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 9 mars 2015.

Référence de publication: 2015038397/10.

(150044174) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mars 2015.

---

**United Bargain Société de Participations S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2661 Luxembourg, 42, rue de la Vallée.  
R.C.S. Luxembourg B 13.035.

Der Jahresabschluss vom 31.12.2013 wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.  
Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, den 6. März 2015.

Für: UNITED BARGAIN SOCIETE DE PARTICIPATIONS S.A.

Société anonyme

Experta Luxembourg

Société anonyme

Référence de publication: 2015038291/14.

(150043272) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 mars 2015.

---

**Pesca S.A., Société Anonyme Soparfi.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3A, boulevard du Prince Henri.  
R.C.S. Luxembourg B 39.315.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

de la société PESCA S.A., Société Anonyme, 3A, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, qui se tiendra le  
12/05/2015 à 14.00 heures au siège avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire;
- Approbation du bilan et du compte de Profits et Pertes arrêtés au 31.12.2014;
- Affectation du résultat au 31.12.2014;
- Quitus aux administrateurs et au commissaire;
- Renouvellement du mandat des Administrateurs et du Commissaire pour une période de 6 ans;
- Divers.

Pour assister à cette Assemblée, Messieurs les Actionnaires, sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant  
l'Assemblée au Siège Social.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION.

Référence de publication: 2015057159/20.

---

**Seneca Holdco SCS, Société en Commandite simple.**

Siège social: L-1222 Luxembourg, 2-4, rue Beck.

R.C.S. Luxembourg B 178.768.

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: 2015039378/9.

(150044804) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mars 2015.

---

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

Siège social: L-2418 Luxembourg, 5, rue de la Reine.

R.C.S. Luxembourg B 125.131.

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

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

Luxembourg, le 9 mars 2015.

POUR COPIE CONFORME

Référence de publication: 2015038698/11.

(150044204) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mars 2015.

---

**Lancer S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1246 Luxembourg, 4, rue Albert Borschette.

R.C.S. Luxembourg B 172.415.

## EXTRAIT

Il résulte d'une réunion du conseil d'administration tenue le 11 février 2015 que la société T&F Luxembourg S.A., ayant son siège social au 4, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg a été nommée comme dépositaire des actions au porteur.

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

Fait à Luxembourg.

Pour Lancer S.A.

Référence de publication: 2015038688/13.

(150044230) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mars 2015.

---

**Luxpar Invest SCA, Société en Commandite par Actions.**

Siège social: L-9991 Weiswampach, 2, Am Hock.

R.C.S. Luxembourg B 170.242.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont invités à assister à

## l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le jeudi 21 mai à 11 heures au siège social de la société à L-9991 Weiswampach, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil de gérance
2. Rapport du Conseil de surveillance
3. Approbation des comptes au 31/12/2014
4. Affectation du résultat
5. Décharge au gérant
6. Décharge au Conseil de surveillance
7. Remaniement du Conseil de surveillance
8. Divers

Luxpar Management SA

Le Gérant

Référence de publication: 2015057168/21.

---

**Patron Capital EU Feeder GP V S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 194.783.

Les statuts coordonnés de la société 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 mars 2015.

Référence de publication: 2015038790/10.

(150043979) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mars 2015.

**Eurocash-Fund, Société d'Investissement à Capital Variable.**

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

R.C.S. Luxembourg B 45.631.

Gemäß Art. 22 ff. der Satzung ergeht hiermit die Einladung zur

**ZWEITEN AUSSERORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG**

der Aktionäre am 28. Mai 2015 um 14:30 Uhr am Gesellschaftssitz in der 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg mit folgender Tagesordnung:

*Tagesordnung :*

I. Änderungen der Satzung

Insbesondere werden die folgenden relevanten Änderungen der Satzung vorgenommen. Die vollständige Neufassung der Satzung ist am Sitz der Gesellschaft erhältlich.

1. Formalia:

Die Referenzen zum Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen sowie Rechtschreibung werden aktualisiert.

2. Artikel 4, Abs. 2 wird um folgenden Wortlaut ergänzt und wie folgt neu gefasst:

„Die Gesellschaft kann im weitesten Sinne und im Rahmen des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 und des Gesetzes vom 12. Juli 2013 über Verwalter alternativer Investmentfonds („Gesetz vom 12. Juli 2013“) alle Maßnahmen ergreifen und alle Geschäfte durchführen, die sie im Rahmen der Erfüllung und Entwicklung ihres Gesellschaftszweckes für angebracht erachtet.“

3. In Artikel 11 Abschnitt II (Die Verbindlichkeiten der Gesellschaft beinhalten) wird Unterabsatz 6 Satz 2 um folgenden Wortlaut ergänzt und wie folgt neu gefasst:

„Bei der Bestimmung des Betrages solcher Verbindlichkeiten wird die Gesellschaft sämtliche von der Gesellschaft zu zahlenden Kosten berücksichtigen, einschließlich Gründungskosten, Gebühren an den alternativen Investmentfonds Manager („AIFM“), den Investment Manager und Anlageberater, Gebühren für die Buchführung, Gebühren an die Depotbank und ihre Korrespondenzbanken sowie...“

4. Artikel 17 werden Satz 2 und Satz 3 um folgenden Wortlaut ergänzt und wie folgt gefasst:

„Der Verwaltungsrat kann auch Einzelvollmachten durch notarielle oder privatschriftliche Urkunde übertragen. Der Verwaltungsrat ernennt einen externen AIFM im Sinne des Gesetzes vom 12. Juli 2013. Der AIFM ist berechtigt, die Erfüllung seiner Aufgaben an Dritte zu übertragen, solange diese Übertragung den Voraussetzungen des Gesetzes vom 12. Juli 2013 entsprechen.“

5. Artikel 18 Abs. 8 wird um folgenden Wortlaut ergänzt und wie folgt neu gefasst:

„Die Gesellschaft kann zudem (i) Derivate, Techniken und Instrumente in Bezug auf Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und sonstige zulässige Vermögenswerte verwenden, insofern dies zu einer effizienten Verwaltung des Portfolios geschieht und (ii) Derivate, Techniken und Instrumente im Zusammenhang mit der Verwaltung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zu Absicherungszwecken nutzen.“

6. Artikel 27 wird wie folgt geändert:

„In dem gesetzlich erforderlichen Umfang wird die Gesellschaft zusammen mit dem AIFM einen Depotbankvertrag mit einer Bank im Sinne des Gesetzes vom 5. April 1993 über den Finanzsektor („Depotbank“) abschließen.

Die Depotbank wird die Pflichten erfüllen und die Verantwortung übernehmen, wie dies im Gesetz vom 17. Dezember 2010 und im Gesetz vom 12. Juli 2013 vorgesehen ist.

Wenn laut den Rechtsbestimmungen eines Drittstaates vorgeschrieben ist, dass bestimmte Finanzinstrumente von einer ortsansässigen Einrichtung verwahrt werden müssen und es keine ortsansässige Einrichtung gibt, die den Anforderungen des Gesetzes von 2013 genügen, kann die Depotbank sich von ihrer gesetzlichen Verantwortung befreien, sofern die im Gesetz von 2013 aufgeführten weiteren Bedingungen für eine solche Befreiung gegeben sind. Sofern die Depotbank sich aus ihrer Stellung zurückziehen möchte, wird der Verwaltungsrat sich nach Kräften bemühen, eine Nachfolgedepotbank innerhalb von zwei Monaten nach Wirksamwerden der Beendigung der Depotbankbestellung zu finden.“

7. Artikel 31 wird wie folgt geändert:

„Sämtliche in dieser Satzung nicht geregelten Fragen werden durch die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften, das Gesetz vom 17. Dezember 2010 und das Gesetz vom 12. Juli 2013 einschließlich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen der jeweiligen Gesetze geregelt.“

## II. Verschiedenes

Telegramm und Telex werden als Kommunikationsmittel gestrichen.

Beschlüsse der außerordentlichen Generalversammlung in Bezug auf die Satzungsänderung werden mit Zweidrittel-Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Aktionäre gefasst, sofern mindestens die Hälfte des Gesellschaftskapitals vertreten ist. Sofern das erforderliche Quorum zur ordnungsgemäßen Einberufung der Generalversammlung nicht erreicht werden konnte, wird eine zweite außerordentliche Generalversammlung nach den in Luxemburg anwendbaren Vorschriften einberufen, wobei diese dann ohne die Einhaltung eines Anwesenheitsquorums über die Tagesordnung mit einer Zweidrittel-Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Aktionäre abstimmen kann.

Zur Teilnahme an der außerordentlichen Generalversammlung und zur Ausübung des Stimmrechts sind diejenigen Aktionäre berechtigt, die bis spätestens 3 Tage vor der Versammlung die Depotbestätigung eines Kreditinstitutes bei der Gesellschaft einreichen, aus der hervorgeht, daß die Aktien bis zur Beendigung der Generalversammlung gesperrt gehalten werden. Aktionäre können sich auch von einer Person vertreten lassen, die hierzu schriftlich bevollmächtigt ist. Die Vollmachten müssen wenigstens fünf Tage vor der Versammlung am Sitz der Gesellschaft hinterlegt werden.

Die Neufassung der Satzung der Gesellschaft ist ab sofort bei der Gesellschaft, der Depotbank sowie den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

Bitte übermitteln Sie uns die Vollmacht vorab per Telefax-Nr. (00352) 22 15 22 - 500 oder Email: [d\\_FundSetUpOPAM@oppenheim.lu](mailto:d_FundSetUpOPAM@oppenheim.lu).

Oppenheim Asset Management Services S.à r.l.

*Der Verwaltungsrat.*

Référence de publication: 2015057162/755/72.

## **Storm Fund, Société d'Investissement à Capital Variable - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

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

R.C.S. Luxembourg B 173.699.

The board of directors herewith invites shareholders, in accordance with the Company's Articles of Association (the "Articles"), to the

### 2<sup>nd</sup> EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

of shareholders to take place on 27<sup>th</sup> May 2015 at 14:00 a.m. CET, at the offices of Oppenheim Asset Management Services S.à r.l. in Luxembourg.

Capitalised terms not defined herein have the meaning assigned to them in the Prospectus of the Company.

The agenda is as follows:

#### *Agenda:*

#### 1. Amendments of Articles of the Company

##### A. FORMALITIES

The term "Custodian" was replaced by the term "Depository"

##### B. In Title II - SHARE CAPITAL - SHARES - NET ASSET VALUE

Art. 11. - Calculation of the Net Asset Value per Share

- sub-para 1 has to be read as follows

"The Net Asset Value per Share of each Class and/or Sub-Fund shall be calculated by the Central Administrative Agent under the ultimate responsibility of the Board of Directors and the AIFM upon the frequency set forth in the Appendices and at least once a year (each a "Valuation Day") in accordance with Luxembourg law and Luxembourg General Accepted Accounting Principles (Lux GAAP)."

- In Article 11, the section titled "The value of such assets shall be determined as follows" was changed as follows:

No (1) has to be read as follows:

"The value of any cash in hand or on deposit, bills and demand notes and accounts receivable, prepaid expenses, cash dividends and interest declared or accrued as aforesaid and not yet received shall be deemed to be the full amount thereof, unless in any case the same is unlikely to be paid or received in full, in which case the value thereof shall be arrived at after making such discount as the Board in cooperation with the AIFM may consider appropriate in such case to reflect the true value thereof."

No (3) has to be read as follows:

"If a security is not traded or admitted on any official stock exchange or any Regulated Market, or in the case of securities so traded or admitted the last available settlement price or the last available closing price of which does not reflect their true value, the Board in cooperation with the AIFM is required to proceed on the basis of their expected sales price, which shall be valued with prudence and in good faith."

No (4) has to be read as follows:

“The liquidating value of futures, forward or options contracts not dealt in on a stock exchange or another regulated market shall mean their net liquidating value determined, pursuant to the policies established by the Board of Directors and the AIFM, on a basis consistently applied for each different variety of contracts. The liquidating value of futures, forward or options contracts dealt in on a stock exchange or another regulated markets shall be based upon the last available settlement prices of these contracts on such regulated markets on which the particular futures, forward or options contracts are dealt in by the SICAV; provided that if a futures, forward or options contract could not be liquidated on the day with respect to which net assets are being determined, the basis for determining the liquidating value of such contract shall be such value as the Board of Directors and the AIFM may deem fair and reasonable;”

No (5) has to be read as follows:

“Interest rate swaps will be valued at their market value established by reference to the applicable interest rates curve. Index and financial instruments related swaps will be valued at their market value established by reference to the applicable index or financial instrument. The valuation of the index or financial instrument related swap agreement shall be based upon the market value of such swap transaction established in good faith pursuant to procedures established by the Board of Directors and the AIFM;”

No (8) has to be read as follows:

“All other securities and other assets, including debt securities and securities for which no market quotation is available, are valued on the basis of dealer-supplied quotations or by a pricing service approved by the Board of Directors and the AIFM or, to the extent such prices are not deemed to be representative of market values, such securities and other assets shall be valued at fair value as determined in good faith pursuant to procedures established by the Board of Directors and the AIFM. Money market instruments held by the SICAV will be valued using an amortised cost method for all investments with a known short-term maturity date. This involves valuing an investment at its cost and thereafter assuming a constant amortisation to maturity of any discount or premium, regardless of the impact of fluctuating interest rates on the market value of the investments. While this method provides certainty in valuation, it may result in periods during which value, as determined by amortised cost, is higher or lower than the price the relevant Fund would receive if it sold the investment. The Board of Directors and the AIFM will continually assess this method of valuation and recommend changes, where necessary, to ensure that the SICAV’s investments will be valued at their fair value as determined in good faith by the Board of Directors and the AIFM. If the Board of Directors and the AIFM believe that a deviation from the amortised cost method may result in material dilution or other unfair results to Shareholders, the Board of Directors in cooperation with the AIFM shall take such corrective action, if any, as it deems appropriate to eliminate or reduce, to the extent reasonably practicable, the dilution or unfair results.”

- The sub para that follows No (8) has to be read as follows:

“The Board of Directors, in cooperation with the AIFM, may permit some other method of valuation to be used if it considers that such valuation better reflects the fair value of any asset or liability of the SICAV and/or its Sub-Funds in compliance with Luxembourg laws. This method will then be applied in a consistent way. The Central Administrative Agent can rely on such deviations as approved by the SICAV and the AIFM for the purpose of the Net Asset Value calculation.”

Art. 12. - Frequency and Temporary Suspension of the Calculation of the Net Asset Value per Share, of the Issue, the Redemption and the Conversion of Shares

- Sub para 2 1<sup>st</sup> sentence has to be read as follows:

“The Company in cooperation with the AIFM may suspend the determination of the Net Asset Value per Share of any particular Sub-Fund and/or Class and the issue, redemption and conversion of its Shares to and from its Shareholders in the following cases: ...”

Art. 19. - Alternative Investment Fund Manager

Article 19 was added and has to be read as follows:

“The Board appoints an external AIFM within the meaning of the 2013 Law.

The AIFM may delegate certain administrative, distribution and investment management functions to specialised service providers in consideration of the provisions of the 2013 Law.”

Art. 20. - Investment Manager and Investment Advisers

Article 20 has to be read as follows:

“With the consent of the Board of Directors the AIFM may appoint an Investment Manager to manage, under its overall control and responsibility, the securities portfolio of the various Sub-Funds of the Company.

With the consent of the Board of Directors, the AIFM may furthermore appoint an Investment Advisor with the responsibility to prepare the purchase and sale of any eligible investments for the Company and otherwise advise the Company with respect to asset management.

The powers and duties of the Investment Manager and the Investment Advisor as well as their remuneration will be described in an investment management agreement and/or investment advisory agreement to be entered into by the AIFM and the Investment Manager and/or Investment Advisor (as the case may be).”

Art. 21. - Conflict of Interest

“Any kind of conflict of interest is to be fully disclosed to the Board of Directors. The Company will enter into all transactions on an arm’s length basis.

The Directors of the Company, the directors of the AIFM, the Directors of the Investment Manager and any affiliate thereof, its members and staff may engage in various business activities other than the Company’s, the AIFM’s and/or the Investment Manager’s business, including providing consulting and other services (including, without limitation, serving as director) to a variety of partnerships, corporations and other entities, not excluding those in which the Company invests. However, the Directors of the Company, the directors of the AIFM, the directors of the Investment Manager and its members will devote the time and effort necessary and appropriate to the business of the Company. The Directors of the Company, the directors of the AIFM, the directors of the Investment Manager and any affiliate thereof, its members and staff may also invest and trade for their own accounts. Because the Directors of the Company, the directors of the AIFM and the directors of the Investment Manager, the members and affiliates of the Investment Manager can have other accounts managed by them, the interests of the Company and other accounts, in the selection, negotiation and administration of investments, may conflict. Although it is aimed to avoid such conflicts of interest, the Directors, the AIFM, the Investment Manager and its members will attempt to resolve all nonetheless arising conflicts in a manner that is deemed equitable to all parties under the given circumstances.

No contract or other transaction between the Company and any other company or firm, including the AIFM, shall be affected or invalidated by the fact that any one or more of the Directors or officers of the Company is interested in, or is a director, associate, officer or employee of, such other company or firm. Any Director or officer of the Company who serves as a director, officer or employee of any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business, including the AIFM, shall not, by reason of such affiliation with such other company or firm, be prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

Any Director having an interest in a transaction submitted for approval to the Board of Directors conflicting with that of the Company shall advise the Board of Directors thereof and cause a record of his statement to be included in the minutes of the meeting. He may not take part in these deliberations. At the next following general meeting, before any other resolution is put to vote, a special report shall be made on any transactions in which any of the Directors may have had an interest conflicting with that of the company.

The provisions of the preceding paragraph are not applicable when the decisions of the Board of Directors of the Company or of the Director concern day-to-day operations engaged in normal conditions.”

#### Art. 23. - Auditors

The 2<sup>nd</sup> sentence shall be read as follows:

“The auditor shall fulfil all duties prescribed by the 2007 Law and the 2013 Law.”

#### C. In Title V - FINAL PROVISIONS

#### Art. 29. - Depositary

Sub para 2 shall be read as follows:

“The Depositary shall fulfil the duties and responsibilities as provided for by the 2007 Law and the 2013 Law.”

Sub para 3 shall be read as follows:

“Where the law of a third country requires that certain financial instruments are held in custody by a local entity and there are no local entities that satisfy the delegation requirements laid down in the 2013 Law, the Depositary may discharge itself of liability, provided the conditions of such discharge as set out in the 2013 Law are fulfilled.”

#### Quorum and Majority

Resolutions on the agenda of the extraordinary general meeting of Shareholders will require a quorum of fifty percent (50%) of the shares issued and outstanding. Should the quorum of fifty percent (50%) of the shares issued and outstanding not be met at the extraordinary general meeting of Shareholders, a second meeting, which will validly deliberate irrespective of the number of shares represented, will be reconvened in due course with the same agenda.

The changes will only enter into force, and the documents, notably the Prospectus, will be available, only if all the resolutions have been validly taken, either at the initial extraordinary general meeting or the second extraordinary general meeting of Shareholders.

#### Representation of the Shareholders:

All shareholders are entitled to attend and vote and are entitled to appoint proxies to attend and vote instead of them. A proxy need not be a member of the Company. If you do not wish to attend the Extraordinary General Meeting of Shareholders would you please sign the special proxy form and return it to us until the 25<sup>th</sup> May 2015. Otherwise, the votes will not be taken into account by the company. Please fax the forms beforehand to (00352) 22 15 22 - 500 or send it by e-mail: [d\\_FundSetUpOPAM@oppenheim.lu](mailto:d_FundSetUpOPAM@oppenheim.lu).

By order of the Board,

*Board of Directors.*

Référence de publication: 2015057165/755/153.

**CoreCommodity Strategy Fund, Société d'Investissement à Capital Variable.**

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

R.C.S. Luxembourg B 171.519.

The board of directors herewith invites shareholders, in accordance with the Company's Articles of Association (the "Articles"), to the

**2<sup>nd</sup> EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

of shareholders to take place on 27<sup>th</sup> May 2015 at 14:00 a.m. CET, at the offices of Oppenheim Asset Management Services S.à r.l. in Luxembourg.

Capitalised terms not defined herein have the meaning assigned to them in the Prospectus of the Company.

The agenda is as follows:

*Agenda:*

**1. Amendments of Articles of the Company**

**A. In Title I - NAME - REGISTERED OFFICE - DURATION - PURPOSE**

**Art. 4. - Purpose:**

The sub-para 2 has to be read as follows

"The Company may take any measures and carry out any transaction which it may deem useful for the fulfillment and development of its purpose to the fullest extent permitted under part II of the law of 17 December 2010 on undertakings for collective investment (the "2010 Law") and under the law of 12 July 2013 on Alternative Investment Fund Manager (the "2013 Law")."

**B. In the Title II - SHARE CAPITAL - SHARES - NET ASSET VALUE**

**Art. 11. - Calculation of Net Asset Value per Share:**

The para II no. 4 lit. (b) has to be read as follows:

"...the fees and/or expenses of the external Alternative Investment Fund Manager (the "AIFM"), the investment manager of the Company, the investment advisor, the depositary of the Company (including any correspondents (clearing System or bank) of the Depositary to whom custody of the assets of the Company is entrusted), the management company, the domiciliary agent and all other agents of the Company as well as the sales agent(s) under the terms of any agreements with the Company;"

**C. In the Title III - ADMINISTRATION AND SUPERVISION**

**Art. 21. - Alternative Investment Fund Manager:**

Article 21 was added and has to be read as follows:

"The Board appoints an external AIFM within the meaning of the 2013 Law.

The AIFM may delegate certain administrative, distribution and investment management functions to specialised service providers in consideration of the provisions of the 2013 Law."

**Art. 22. - Auditors**

The para II has to be read as follows:

"The auditor shall fulfill all duties prescribed by the 2010 Law and the 2013 Law."

**D. In the Title V - FINAL PROVISIONS**

**Art. 28 - Depositary (formerly Custodian)**

The Article has to be read as follows:

"If and as required by law, the Company shall enter into a custody agreement with a banking or saving institution as defined by the law of April 5, 1993, on the financial sector as amended and/or replaced from time to time (herein referred to as the "Depositary")."

The Depositary shall fulfil the duties and responsibilities as provided for by the 2010 Law and the 2013 Law.

Where the law of a third country requires that certain financial instruments are held in custody by a local entity and there are no local entities that satisfy the delegation requirements laid down in the 2013 Law, the Depositary may discharge itself of liability, provided the conditions of such discharge as set out in the 2013 Law are fulfilled.

The Depositary may not be removed by the Company unless a new depositary is appointed and the duties of the Depositary shall continue thereafter for such period as may be necessary to allow the transfer of all assets of the Company to the succeeding depositary."

**Art. 33 - Transitory Dispositions**

The Article was erased.

**2. Miscellaneous.**

**Quorum and Majority**

Resolutions on the agenda of the extraordinary general meeting of Shareholders will require a quorum of fifty percent (50%) of the shares issued and outstanding. Should the quorum of fifty percent (50%) of the shares issued and outstanding not be met at the extraordinary general meeting of Shareholders, a second meeting, which will validly deliberate irrespective of the number of shares represented, will be reconvened in due course with the same agenda.

The changes will only enter into force, and the documents, notably the Prospectus, will be available, only if all the resolutions have been validly taken, either at the initial extraordinary general meeting or the second extraordinary general meeting of Shareholders.

**Representation of the Shareholders:**

All shareholders are entitled to attend and vote and are entitled to appoint proxies to attend and vote instead of them. A proxy need not be a member of the Company. If you do not wish to attend the Extraordinary General Meeting of Shareholders would you please sign the special proxy form and return it to us until the 25<sup>th</sup> May 2015. Otherwise, the votes will not be taken into account by the company. Please fax the forms beforehand to (00352) 22 15 22 - 500 or send it by e-mail: d\_FundSetUpOPAM@oppenheim.lu .

By order of the Board,

*The Board of Directors.*

Référence de publication: 2015057161/755/70.

**Timbercreek Real Estate Fund, Société Anonyme sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

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

R.C.S. Luxembourg B 144.640.

The board of directors herewith invites shareholders, in accordance with the Company's Articles of Association (the "Articles"), to the

**2<sup>nd</sup> EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

of shareholders to take place on 28 May 2015 at 2:30 p.m. CET, at 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg. Capitalised terms not defined herein have the meaning assigned to them in the Prospectus of the Company.

The agenda is as follows:

*Agenda:*

**1. Amendments of Articles of the Company**

**A. In Title II - SHARE CAPITAL - SHARES - NET ASSET VALUE**

**Art. 11.- Calculation of the Net Asset Value per Share:**

**a) sub-para 1 has to be read as follows**

"The Net Asset Value per Share of each Class, Category and/or Sub-Fund shall be calculated by the Central Administrative Agent under the responsibility of the Board of Directors and the AIFM upon the frequency set forth in article 12 of these Articles of Incorporation and the Offering document and at least once a year (each a "Valuation Day") in accordance with Luxembourg law and the Luxembourg Generally Accepted Accounting Principles (Lux GAAP)."

**b) In section The value of such assets shall be determined as follows, lit. b) 1<sup>st</sup> sentence and 5<sup>th</sup> sentence have to be read as follows**

1<sup>st</sup> sentence "Securities which are not listed on a stock exchange nor dealt in on another regulated market will be valued on the basis of the probable net realisation value (excluding any deferred taxation) estimated with prudence and in good faith by the AIFM in cooperation with the Board of Directors."

5<sup>th</sup> sentence "In case of the occurrence of an evaluation event that is not reflected in the latest available Net Asset Value of such shares or units issued by such Investment Structures, the valuation of the shares or units issued by such Investment Structures may be estimated with prudence and in good faith by the AIFM in cooperation with the Board to take into account this evaluation event."

**c) In section The value of such assets shall be determined as follows, lit. d) has to be read as follows**

"The liquidating value of futures, forward or options contracts not dealt in on a stock exchange or another regulated markets shall mean their net liquidating value determined, pursuant to the policies established by the AIFM and the board, on a basis consistently applied for each different variety of contracts. The liquidating value of futures, forward or options contracts dealt in on a stock exchange or another regulated markets shall be based upon the last available settlement prices of these contracts on such regulated markets on which the particular futures, forward or options contracts are dealt in by the relevant Sub-Fund; provided that if a futures, forward or options contract could not be liquidated on the day with respect to which net assets are being determined, the basis for determining the liquidating value of such contract shall be such value as the AIFM and the Board of Directors may deem fair and reasonable;"

**d) In section The value of such assets shall be determined as follows, lit. e) has to be read as follows**

"Interest rate swaps will be valued at their market value established by reference to the applicable interest rates curve. Index and financial instruments related swaps will be valued at their market value established by reference to the applicable index or financial instrument. The valuation of the index or financial instrument related swap agreement shall be based upon the market value of such swap transaction established in good faith pursuant to procedures established by the AIFM and the Board of Directors;"

e) In section The value of such assets shall be determined as follows, lit. g) has to be read as follows  
 “Real estate or rights equivalent to real estate property, held directly or indirectly by the Fund will be valued at fair market value at least once per year according to international standards being performed by an independent expert. The hence determined annual value as monitored by the independent expert can be taken up to the next monitored valuation determination within one year. There exists the possibility to perform single valuations within the financial year as instructed by the AIFM and the Board of Directors in order to confirm the market value of a specific real estate or right equivalent to real estate property. Additionally, in case of sale or purchase of real estate or of the right equivalent to real estate property by or from the Fund there will be a value determination performed by two independent experts.”

f) In section The value of such assets shall be determined as follows, the last sub para has to be read as follows  
 “The AIFM in close cooperation with the Board of Directors, at its discretion, may permit some other method of valuation to be used if it considers that such valuation better reflects the fair value of any asset or liability of the Company and/or its Sub-Funds in compliance with Luxembourg law and Lux GAAP. This method will then be applied in a consistent way. The Central Administrative Agent can rely on such deviations as approved by the Company and the AIFM for the purpose of the Net Asset Value calculation.”

Art. 12. - Frequency and Temporary Suspension of the Calculation of the Net Asset Value per Share, of the Issue, the Redemption and the Conversion of Shares

a) sub-para 2 has to be read as follows

“The Company with the agreement of the AIFM may suspend the determination of the Net Asset Value per Share of any particular Sub-Fund, Class and/or Category and the issue, redemption and conversion of its Shares to and from its Shareholders in the following cases: ...”

B. In the Title III - ADMINISTRATION AND SUPERVISION

Art. 19. - Alternative Investment Fund Managers

The Article was added and has to be read as follows:

“The Board appoints an external AIFM within the meaning of the 2013 Law.

The AIFM may delegate certain administrative, distribution and investment management functions to specialised service providers in consideration of the provisions of the 2013 Law.”

Art. 20. - Investment Manager and Investment Advisers

The Article has to be read as follows:

“The AIFM in cooperation with the Company may appoint an Investment Manager to manage, under its overall control and responsibility, the securities portfolio of the various Sub-Funds of the Company.

The AIFM in cooperation with the Company may furthermore appoint an investment advisor with the responsibility to prepare the purchase and sale of any eligible investments for the Company and otherwise advise the Company with respect to asset management.

The powers and duties of the Investment Manager and the investment advisor as well as their remuneration will be described in an investment management agreement and/or investment advisory agreement to be entered into by the AIFM and the Investment Manager and/or investment advisor (as the case may be).”

Art. 23. - Auditors

Sub para 2 has to be read as follows:

“The auditor shall fulfil all duties prescribed by the 2007 Law and the 2013 Law.”

C. In the Title V - FINAL PROVISIONS

Art. 29. - Depositary

The Article has to be read as follows:

“To the extent required by law, the Company shall enter into a custody agreement with a banking or saving institution as defined by the law of April 5, 1993 on the financial sector.

The Depositary shall fulfil the duties and responsibilities as provided for by the 2007 Law and the 2013 Law.

Where the law of a third country requires that certain financial instruments are held in custody by a local entity and there are no local entities that satisfy the delegation requirements laid down in the 2013 Law, the Depositary may discharge itself of liability, provided the conditions of such discharge as set out in the 2013 Law are fulfilled.”

Art. 33. - Transitory Dispositions

The Article was erased.

## 2. Miscellaneous

- The term “Custodian” was replaced by the term “Depositary”
- The term “Prospectus” was replaced by the term “Offering document”
- Spelling corrections

## Quorum and Majority

Resolutions on the agenda of the extraordinary general meeting of Shareholders will require a quorum of fifty percent (50%) of the shares issued and outstanding. Should the quorum of fifty percent (50%) of the shares issued and outstanding not be met at the extraordinary general meeting of Shareholders, a second meeting, which will validly deliberate irrespective of the number of shares represented, will be reconvened in due course with the same agenda.

The changes will only enter into force, and the documents, notably the Prospectus, will be available, only if all the resolutions have been validly taken, either at the initial extraordinary general meeting or the second extraordinary general meeting of Shareholders.

Representation of the Shareholders:

All shareholders are entitled to attend and vote and are entitled to appoint proxies to attend and vote instead of them. A proxy need not be a member of the Company. If you do not wish to attend the Extraordinary General Meeting of Shareholders would you please sign the special proxy form and return it to us until the 26 May 2015. Otherwise, the votes will not be taken into account by the company. Please fax the forms beforehand to (00352) 22 15 22 - 500 or send it by e-mail: d\_FundSetUpOPAM@oppenheim.lu.

By order of the Board,

*The Board of Directors.*

Référence de publication: 2015057166/755/118.

---

### **PSM Macro Strategy, Fonds Commun de Placement.**

Für den Fonds gilt das Verwaltungsreglement, welches am 11. Februar 2015 in Kraft trat. Das Verwaltungsreglement wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Munsbach, den 11. Februar 2015.

Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2015032455/11.

(150035847) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 février 2015.

---

### **AXA IM CASH, Fonds Commun de Placement.**

The consolidated version of the management regulations with respect to the common fund AXA IM Cash have been filed with the Luxembourg Trade and Companies Register.

La version consolidée du règlement de gestion concernant le fonds commun de placement AXA IM Cash a été déposée au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

AXA Funds Management S.A.

Signature

Référence de publication: 2015056777/12.

(150064922) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 avril 2015.

---

### **Structured Invest, Société Anonyme.**

Siège social: L-2180 Luxembourg, 8-10, rue Jean Monnet.

R.C.S. Luxembourg B 112.174.

*Auszug aus der ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre vom 27. März 2015*

Aus dem Protokoll und den Beschlüssen der ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre der Structured Invest S.A. (die „Gesellschaft“) vom 27. März 2015 geht folgendes hervor:

- Die Versammlung beschließt, Deloitte Audit S.à r.l., Handelsregisternummer B 067895, mit Sitz in 560, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg als Wirtschaftsprüfer der Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2015 zu bestellen.

- Die Versammlung beschließt, dass das Verwaltungsratsmitglied Jean-Marc Spitalier wiederbestellt wird. Die neue Amtszeit des Verwaltungsratsmitglieds dauert - wie auch die Amtszeit der übrigen Verwaltungsräte - bis zur ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre, die über das Geschäftsjahr 2019 beschließt und am dritten Freitag des Monats März im Jahr 2020 stattfinden wird.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, den 27. März 2015.

Structured Invest S.A.

Mayers / Kräwer / Dany.

Référence de publication: 2015053959/20.

(150061509) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 avril 2015.

---

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

Der Investmentfonds Whirlwind, ein Fonds commun de placement (FCP) wurde am 23. September 2014 liquidiert. Der Liquidationsprozess ist abgeschlossen. Die Depotbank hat das Fondsvermögen an den Anteilhaber ausgezahlt. Es wurden keine Beträge an die Caisse de Consignation überwiesen.

Luxemburg, im April 2015.

Oppenheim Asset Management Services S.à r.l.

Référence de publication: 2015057167/755/9.

### **LAPLACE European Equity, Fonds Commun de Placement.**

Für den Fonds gilt das Verwaltungsreglement, welches am 18. März 2015 in Kraft trat. Das Verwaltungsreglement wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Munsbach, den 18. März 2015.

Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A.

Unterschrift / Marco Gierl

Référence de publication: 2015048460/11.

(150055813) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 mars 2015.

### **Nordea Investment Funds S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2220 Luxembourg, 562, rue de Neudorf.

R.C.S. Luxembourg B 31.619.

La nouvelle version du règlement de gestion du Fonds Commun de Placement Nordea International Fund a été déposée au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxemburg, le 31 mars 2015.

Nordea Investment Funds S.A.

Référence de publication: 2015049379/12.

(150056860) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 mars 2015.

### **AB Commercial Real Estate Debt Fund, SICAV-SIF S.C.Sp., Société en commandite spéciale sous la forme d'une Société d'Investissement à capital variable - Fonds d'investissement spécialisé.**

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

R.C.S. Luxembourg B 196.099.

#### **EXTRAIT**

Société en commandite spéciale constituée sous seing privé.

#### **1. L'associé commandité.**

«Section 3.01 Associé-Commandité-Gérant: Admission de nouveaux Associés.

(a) L'associé commandité- gérant de la Société est AB Commercial Real Estate Debt Management, S.à r.l.»

L'associé commandité- gérant de la Société, AB Commercial Real Estate Debt Management, S.à r.l. (l'«Associé-Commandité-Gérant»), est une société à responsabilité limitée, constituée et existante sous droit luxembourgeois, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 195.998, et ayant son siège social au 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg.

#### **2. La dénomination.**

«Section 2.02 Dénomination de la Société, Siège Social. Structure à Compartiments Multiples.

(a) La dénomination de la Société est «AB Commercial Real Estate Debt Fund, SICAV- SIF S.C.Sp.»»

#### **3. L'objet social.**

«Section 2.04 Objet de la Société. La Société a pour seul objet l'investissement des fonds dont elle dispose dans des Prêts et dans tout autre type d'actifs autorisés, y compris des actions et des parts d'autres organismes de placement collectif, dans le but de diversifier les risques d'investissement et d'accorder aux Associés de chaque Compartiment le bénéfice de la gestion audit Compartiment de la Société.

La Société peut utiliser, pour chaque Compartiment, toutes les techniques et tous les instruments afin de gérer efficacement le portefeuille dudit Compartiment et de couvrir les actifs de ce Compartiment contre les risques de crédit, de taux d'intérêt ou d'autres risques, dans la mesure permise par les critères, les restrictions, et les limites énoncés dans le Prospectus:

Sous réserve des dispositions de la Loi SIF, la Société peut entreprendre toutes activités et transactions que l'Associé-Commandité-Gérant considère nécessaires ou conseillées dans la mesure de ce qui est permis par la loi SIF, y compris prendre les mesures nécessaires et conseillées en vue de la continuité et l'administration de la Société.»

#### 4. Le siège social.

«Section 2.02 Dénomination de la Société. Siège Social. Structure à Compartiments Multiples.

(a) (...) Le siège social de la Société est établi au 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.»

#### 5. La gestion et les pouvoirs de signature.

«Section 4.01 General. La Société sera gérée exclusivement par l'Associé-Commandité-Gérant. L'Associé-Commandité-Gérant aura le pouvoir, pour le compte et au nom de la Société, pour chaque Compartiment, de prendre toutes les mesures et toutes les décisions pour le compte de la Société ci-dessous mentionnées, de réaliser l'ensemble de l'objet de la Société tel que mentionné à la Section 2.04, et d'accomplir tous les actes ainsi que de conclure et d'exécuter tous les contrats et autres engagements qu'il pourra juger nécessaires, opportuns ou connexes.

Sans qu'en soit limitées les fonctions et pouvoirs généraux qui précèdent, l'Associé-Commandité-Gérant est autorisé par les présentes, pour le compte et au nom de la Société et pour chaque Compartiment, agissant par ou avec ses correspondants, agents ou contractants indépendants, selon ce que l'Associé-Commandité-Gérant considère approprié, de:

(...)

(s) autoriser tout associé, membre, employé ou autre agent de l'Associé-Commandité-Gérant ou ses Affiliés ou autre agent de la Société à agir pour le compte et au nom de la Société dans le cadre de toutes les matières se rapportant à ce qui précède;»

«Section 11.18 Pouvoirs de signature. La Société sera valablement engagée à l'égard des tiers par la seule signature de l'Associé-Commandité-Gérant et par la signature de toute personne à qui de tels pouvoirs auront été délégués par l'Associé-Commandité-Gérant.»

Le pouvoir de signature des gérants de l'Associé-Commandité-Gérant est le suivant:

« **Art. 7§11.** La Société sera engagée par la signature conjointe de deux gérants. Dans tous les cas, la Société sera valablement engagée par la signature individuelle de toute(s) personne(s) à qui de tels pouvoirs de signature auront été délégués par le conseil de gestion.»

#### 6. La durée. La Société est constituée à la date du 2 avril 2015.

«Section 8.01 Durée. La Société est constituée pour une durée indéterminée à moins qu'elle ne soit dissoute et liquidée conformément à la Section 8.02.

Chaque Compartiment sera constitué pour une durée limitée spécifiée dans le Prospectus.»

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

Luxembourg, le 15 avril 2015.

*Pour la Société*

Signature

Référence de publication: 2015056117/65.

(150064412) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 avril 2015.

---

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

Siège social: L-1855 Luxembourg, 47, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 194.859.

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

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

Luxembourg, le 10 mars 2015.

POUR COPIE CONFORME

Référence de publication: 2015038979/11.

(150044789) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mars 2015.

---

**Property Trust Luxembourg 2, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 205.450,00.**

Siège social: L-1331 Luxembourg, 21, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.  
R.C.S. Luxembourg B 112.219.

**Property Trust Koethen, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 182.650,00.**

Siège social: L-1331 Luxembourg, 21, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.  
R.C.S. Luxembourg B 120.368.

In the year two thousand and fifteen on the fifth day of March.

Before Maître Gérard LECUIT, notary residing in Luxembourg (Grand-Duchy of Luxembourg),

There appeared:

1) Mrs. Carla Alves Silva, employee, residing professionally in Luxembourg,

acting as duly authorized representative of the board of directors of Property Trust Luxembourg 2, S.à r.l., a société à responsabilité limitée incorporated and governed by the laws of Luxembourg, having its registered office at L-1331 Luxembourg, 21 Boulevard Grande-Duchesse Charlotte, registered with the Luxembourg Trade Register under number B 112.219, incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary on 24 November 2005, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 428 on 27 February 2006, the Articles of Incorporation have been amended for the last time by deed of the undersigned notary on 30 May 2007, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 1615 on 1<sup>st</sup> August 2007 (hereafter "PT Lux 2"),

by virtue of a proxy given by the board of directors of PT Lux 2, in accordance with the resolutions taken during the meeting dated 27 February 2015, a copy of which, after having been initialed and signed "ne varietur" by the proxy holder and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed for the purpose of registration, and

2) Mrs. Carla Alves Silva, prenamed,

acting as duly authorized representative of the board of directors of Property Trust Koethen, S.à r.l., a société à responsabilité limitée governed by the laws of Luxembourg, having its registered office at L-1331 Luxembourg, 21 Boulevard Grande-Duchesse Charlotte, registered with the Luxembourg Trade Register under number B 120.368, incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary on 6 October 2006, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 2222 on 28 November 2006, the Articles of Incorporation have been amended for the last time pursuant to a deed of the undersigned notary on 27 February 2007, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 943 on 22 May 2007. (hereafter "PT Koethen"),

by virtue of a proxy given by the board of directors of PT Koethen, in accordance with the resolutions taken during the meeting dated 27 February 2015, a copy of which, after having been initialed and signed "ne varietur" by the proxy holder and the undersigned notary will remain annexed to the present deed for the purpose of registration. Such appearing parties, duly represented as stated above, have requested the undersigned notary to draw-up the following merger proposal:

**MERGER PROPOSAL:**

1) During their meetings of 27 February 2015, the respective board of directors of the above mentioned companies have decided to carry out a merger by absorption of PT Koethen by PT Lux 2, by which all assets and liabilities of PT Koethen will be transferred to PT Lux 2, in accordance with Articles 259 and subsequent to the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the "Law").

2) PT Lux 2 has a share capital amounting to two hundred five thousand four hundred fifty euro (EUR 205,450.-) divided into eight hundred fifty (850) class A shares, eight hundred fifty (850) class B shares, eight hundred fifty (850) class C shares, eight hundred fifty (850) class D shares, nine hundred twelve (912) class E shares, eight hundred fifty (850) class F shares, eight hundred six (806) class G shares, eight hundred fifty (850) class H shares, eight hundred fifty (850) class I shares, fifty (50) class J shares and five hundred (500) class Z shares with a nominal value of twenty-five euro (EUR 25.-) each.

3) PT Lux 2 (the "Absorbing Company") intends to merge with PT Koethen (the "Absorbed Company") by absorption of the latter, in accordance with the provisions of articles 278 and 279 of the Law and the subsequent provisions. The Absorbing Company together with the Absorbed Company will be referred hereafter to as the "Merging Companies".

4) The date from which the transactions of the Absorbed Company will be considered, from an accountancy point of view, completed on behalf of the Absorbing Company is set as of 1<sup>st</sup> January 2015.

5) None of the Merging Companies have shareholders entitled to specific rights or holder of securities other than shares.

6) No specific advantage has been granted to any of the directors, managers or independent auditors of the Merging Companies.

7) In accordance with the provisions of article 9 of the Law, the merger will be effective between the parties and vis-à-vis third parties not earlier than one month after publication of the present merger proposal in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

8) Within one month of the publication in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations of the merger proposal, the shareholder of the Absorbing Company and the shareholder of the Absorbed Company are entitled to view the documents indicated in article 267 (1) a) b) and c) of the Law respectively at the registered office of the Absorbing Company and of the Absorbed Company and can obtain a full copy free of charge upon simple request.

The Absorbing Company's annual accounts for the last three years have been approved by the 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 respective shareholder of the Absorbed Company and deposited at the Luxembourg Trade and Companies Register.

9) Within the same period of time, the shareholder of the Absorbing Company owning more than 5% of the shares of the subscribed capital is entitled to request the convening of a general meeting, which will decide on the approval of the merger.

10) If no general meeting is convened or for the case that such meeting has not rejected the merger proposal, the merger will become definitive, as indicated under item 7) and will trigger the effects provided for in article 274 of the Law, to the exception of paragraph (1) (b) of the same article.

11) The merger is operated on the basis of the book values.

12) The directors' mandates end the day of the merger and discharge will be granted to the bodies of the Absorbed Company.

13) The Absorbing Company will assume all the necessary formalities which will give effect to the merger and to the transfer of all the rights and obligations from the Absorbed Company.

14) Pursuant to the provisions of article 268 of the Law, the creditors of PT Koethen, whose receivable is before the date of publication of this merger proposal will be able to request the creation of a security within the two months following such date of publication of this merger proposal

15) The corporate documents of the Absorbed Company will be kept at the registered office of the Absorbing Company for the necessary period required by law.

#### *Handing over the shares:*

Upon completion of the merger, the Absorbed Company will hand over to the Absorbing Company the originals of its articles of incorporation and association, accounting books and other accounting documents, property deeds or other documentary evidence of property of all assets, documentary evidence of transactions, stock and other agreements, archives as well as any other documents related to the contributed assets.

#### *Expenses and Rights:*

All expenses, fees and remuneration of all kind due in relation to the merger will be assumed by the Absorbing Company and are estimated to approximately eight hundred thirty Euro (EUR 830.-).

The Absorbing Company will settle, if the case arises, the taxes due by the Absorbed Company on the capital and on the profits regarding the financial years that have not been taxed yet.

In accordance with the provisions of article 271(2) of the Law, the undersigned notary certifies the existence and legality of the deeds and formalities falling to the Merging Companies as well as of the present merger proposal.

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

Whereas this deed has been read and signed by Us and the appearing party already known to the notary by the surname, first name, civil status and residence, and has also been signed by the notary himself.

The undersigned notary who understands English, states herewith that on request of the parties mentioned above, the present deed is worded in English and is followed by a French version. On request of the parties mentioned above, and in case of discrepancies between the English and the French text, the English text will prevail.

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

L'an deux mille quinze, le cinq mars.

Par devant Maître Gérard LECUIT, notaire de résidence à Luxembourg (Grand Duché du Luxembourg),

Ont comparu:

1) Madame Carla Alves Silva, employée, demeurant professionnellement à Luxembourg,

agissant en tant que mandataire du conseil d'administration de Property Trust Luxembourg 2, S.à r.l., une société à responsabilité limitée constituée et régie par le droit luxembourgeois, ayant son siège social à L-1331 Luxembourg, 21, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, sous le nu-

méro B 112.219, constituée par acte reçu par le notaire instrumentant en date du 24 novembre 2005, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 428 du 27 février 2006, les statuts ayant été modifiés pour la dernière fois suivant acte du notaire instrumentant en date du 30 mai 2007, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1615 du 1<sup>er</sup> août 2007 (ci-après, «PT Lux 2»),

en vertu d'une procuration conférée par décision du conseil d'administration de PT Lux 2 prise en réunion du 27 février 2015 dont une copie, après avoir été paraphé et signé «ne varietur» par la mandataire et le notaire instrumentant, sera annexé au présent acte aux fins de formalisation, et

2) Madame Carla Alves Silva, prénommée,

agissant en tant que mandataire du conseil d'administration de la société à responsabilité limitée Property Trust Koethen, S.à r.l., une société à responsabilité de droit luxembourgeoise, ayant son siège social à L-1331 Luxembourg, 21, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 120.368, constituée par acte reçu par le notaire instrumentant en date du 6 octobre 2006, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 2222 du 28 novembre 2006 les statuts ayant été modifiés pour la dernière fois suivant acte du notaire instrumentant en date du 27 février 2007, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 943 du 22 mai 2007 (ci-après, «PT Koethen»),

en vertu d'une procuration conférée par décision du conseil d'administration de PT Koethen prise en réunion du 27 février 2015 dont une copie, après avoir été paraphée et signée «ne varietur» par la mandataire et le notaire instrumentant, sera annexée au présent acte aux fins de formalisation.

Lesquels comparants, représentés comme mentionnée ci-dessus, ont requis le notaire instrumentant d'acter le projet de fusion qui suit:

#### PROJET DE FUSION:

1) Lors de leurs réunions du 27 février 2015, les conseils d'administration des sociétés prémentionnées ont pris la décision de réaliser une fusion par absorption de PT Koethen par PT Lux 2 ayant pour effet de transférer l'ensemble des éléments d'actif et de passif de PT Koethen à PT Lux 2, conformément aux Articles 259 et suivants de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la «Loi»).

2) PT Lux 2 a un capital social qui est fixé à deux cent cinq mille quatre cent cinquante euros (EUR 205.450,-), divisé en huit cent cinquante (850) parts sociales de catégorie A, huit cent cinquante (850) parts sociales de catégorie B, huit cent cinquante (850) parts sociales de catégorie C, huit cent cinquante (850) parts sociales de catégorie D, neuf cent douze (912) parts sociales de catégorie E, huit cent cinquante (850) parts sociales de catégorie F, huit cent six (806) parts sociales de catégorie G, huit cent cinquante (850) parts sociales de catégorie H, huit cent cinquante (850) parts sociales de catégorie I, cinquante (50) parts sociales de catégorie J et cinq cents (500) parts sociales de catégorie Z ayant chacune une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-).

3) PT Lux 2 (la «Société Absorbante») entend fusionner conformément aux dispositions des articles 278 et 279 de la Loi et les textes subséquents, avec PT Koethen (la «Société Absorbée») et, ensemble avec la Société Absorbante, les «Sociétés Fusionnantes») par absorption de cette dernière.

4) La date à partir de laquelle les opérations de la Société Absorbée seront considérées du point de vue comptable comme accomplies pour compte de la Société Absorbante est fixée au 1<sup>er</sup> janvier 2015.

5) Aucune des Sociétés Fusionnantes n'a d'associé titulaires de droits spéciaux ou détenteurs de titres autres que les parts sociales.

6) Aucun avantage particulier n'a été attribué aux gérants, directeurs ou réviseurs des Sociétés Fusionnantes.

7) La fusion prendra effet entre parties et vis-à-vis des tiers au plus tôt un mois après publication du présent projet de fusion au Mémorial Recueil des Sociétés et Associations, conformément aux dispositions de l'article 9 de la Loi.

8) L'associé de la Société Absorbante et l'associé de la Société Absorbée ont le droit, pendant un mois à compter de la publication au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations du projet de fusion, de prendre connaissance respectivement au siège social de la Société Absorbante et de la Société Absorbée, des documents indiqués à l'article 267 (1) a) b) et c) de la Loi et ils peuvent en obtenir une copie intégrale sans frais et sur simple demande.

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

9) L'associé de la société Absorbante, qui disposera de plus de 5% des parts sociales du capital souscrit, a le droit de requérir, pendant le même délai, la convocation d'une assemblée générale appelée à se prononcer sur l'approbation de la fusion, laquelle assemblée doit alors être tenue dans le mois de la réquisition.

10) A défaut de réquisition d'une assemblée ou de rejet du projet de fusion par celle-ci, la fusion deviendra définitive, comme indiqué ci-avant au point 7) et entraînera de plein droit les effets prévus à l'article 274 de la Loi, à l'exception du paragraphe (1) (b) de cet article.

11) La fusion s'effectuera sur base de la valeur comptable.

12) Les mandats des gérants de la Société Absorbée prennent fin à la date de la fusion et décharge pleine et entière est accordée aux organes des Sociétés Absorbées.

13) La Société Absorbante procédera à toutes les formalités nécessaires ou utiles pour donner effet à la fusion et à la cession de tous les avoirs et obligations de la Société Absorbée vers la Société Absorbante.

14) Conformément aux dispositions de l'article 268 de la Loi, les créanciers de PT Koethen dont la créance se situe avant la date de publication de ce projet de fusion seront en mesure de demander la création d'un titre dans les deux mois à compter de la date de publication de ce projet de fusion

15) Les documents sociaux de la Société Absorbée seront conservés pendant le délai légal au siège de la Société Absorbante.

*Remises de titres:*

Lors de la réalisation définitive de la fusion, la Société Absorbée remettra à la société Absorbante les originaux de tous ses actes constitutifs et modificatifs ainsi que les livres de comptabilité et autres documents comptables, les titres de propriété ou actes justificatifs de propriété de tous les éléments d'actif, les justificatifs des opérations réalisées les valeurs mobilières ainsi que tous contrats, archives, pièces et autres documents quelconques relatifs aux éléments de droit apportés.

*Frais et Droits:*

Les dépenses, frais, honoraires, rémunérations et charges de toutes espèces dus au titre de la fusion seront supportés par la Société Absorbante et sont estimés à environ huit cent trente euros (EUR 830,-).

La Société Absorbante acquittera, le cas échéant, les impôts dus par la Société Absorbée sur le capital et les bénéfices au titre des exercices non encore imposés définitivement.

Le notaire soussigné déclare attester, conformément aux dispositions de l'article 271 (2) de la Loi, de l'existence et de la légalité des actes et des formalités incombant aux Société Fusionnantes ainsi que du présent projet de fusion.

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

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

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

Signé: C. ALVES SILVA, G. LECUIT.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 1, le 5 mars 2015. Relation: 1LAC/2015/6877. Reçu douze euros (EUR 12,-).

*Le Receveur (signé): I. THILL.*

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

Luxembourg, le 16 mars 2015.

Référence de publication: 2015043132/202.

(150049090) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mars 2015.

**PATRIZIA WohnModul I SICAV-FIS, Société à responsabilité limitée sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

Siège social: L-1222 Luxembourg, 2-4, rue Beck.

R.C.S. Luxembourg B 163.282.

Im Jahr zweitausendfünfzehn,

am einunddreißigsten Tag des Monats März.

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

wurde eine

außerordentliche Generalversammlung (die..Versammlung... der Aktionäre der PATRIZIA WohnModul I SICAV-FIS abgehalten, einer Aktiengesellschaft (société anonyme) in Form der Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.. spezialisierter Investmentfonds (société d'investissement à capital variable - fonds d'investissement spécialisé) mit Sitz in 2-4, Rue Beck, L-1222 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg, eingetragen beim Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister unter der Nummer B163.282, gegründet nach dem Recht Luxemburgs durch Urkunde des unterzeichneten Notars vom 30. August 2011 (die "Gesellschaft"), deren Satzung (die "Satzung") am 16. September 2011 unter der Nummer 2177, Seite 104473 im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (das "Mémorial C") veröffentlicht wurde.

Die Sitzung wird eröffnet um 15.00 Uhr.

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

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

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

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

II. alle Aktionäre erklären, dass sie durch die per Einschreiben verschickte Einladung vom 18. März 2015 über die Tagesordnung der Versammlung informiert worden sind und auf sämtliche Einberufungsvoraussetzungen und -formalitäten verzichten.

Die gegenwärtige Versammlung ist somit ordnungsgemäß zusammengetreten und kann rechtswirksam über die Tagesordnungspunkte derselben Versammlung beraten und entscheiden; und

III. die Tagesordnung der Versammlung folgende Punkte enthält:

#### *Tagesordnung*

- Neufassung der Satzung ohne Änderung des Gesellschaftszwecks.

Nach sorgfältiger Beratung hat die Versammlung folgenden einzigen Beschluss gefasst:

#### *Einzigter Beschluss*

Die Gesellschafterversammlung beschließt einstimmig die Satzung der Gesellschaft zu ändern ohne jedoch den Gesellschaftszweck abzuändern um sie wie folgt neu zu fassen:

#### **"Definitionen**

"AIF" Ein alternativer Investmentfonds wie in der AIFM Richtlinie definiert.

"AIFM Board" Das ordnungsgemäß zusammengesetzte Board der Direktoren des AIFM.

"AIFM Richtlinie" Richtlinie 2011/61/EU des europäischen Parlaments und des Rates 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.

"AIFM" oder "Verwalter alternativer Investmentfonds" PATRIZIA Real Estate Investment Management S.à r.l. in seiner/ihrer Funktion als Verwalter alternativer Investmentfonds des Fonds.

"Aktie" Eine Aktie des Fonds.

"Aktionär" Ein Investor, der Aktien erworben hat. Jeder Aktionär gilt zugleich auch als Investor im Sinne des Emissionsdokumentes. Die Anzahl der Aktionäre des Fonds ist auf einhundert (100) begrenzt.

"Aktienregister" Das im Namen des Fonds geführte Register, in welches alle Aktionäre eingetragen werden.

"Anlageausschuss" Ausschuss zur Beratung des Verwaltungsrats, der sich aus Vertretern von Aktionären des Fonds zusammensetzt und formell vom Verwaltungsrat bestellt wird, wie in Artikel 21 näher definiert.

"Artikel" Ein Artikel dieser Satzung.

"Bankarbeitstag" Jeder ganze Tag, an dem die Banken in Luxemburg für den Geschäftsverkehr geöffnet sind.

"Bewertungstag" Der Tag, zu dem gemäß den Bestimmungen des Emissionsdokumentes und dieser Satzung der Nettoinventarwert je Aktie bestimmt wird.

"Bruttofondsvermögen" Der Gesamtwert der Vermögensgegenstände des Fonds, wie er gemäß den Bestimmungen dieser Satzung festgestellt wird.

"Einzahlungsaufforderung" Die Aufforderung des Fonds an einen Investor, einen prozentualen Anteil seiner Offenen Kapitalzusage gegen Ausgabe von Aktien zu zahlen.

"Emissionsdokument" Das Emissionsdokument des Fonds in seiner jeweils gültigen Fassung.

"Erstemissionsphase" Der vom Verwaltungsrat festgelegte und im Emissionsdokument angegebene Zeitraum, während dessen Aktien zum Erstemissionspreis ausgegeben werden.

"Erstemissionspreis" Der vom Verwaltungsrat festgelegte und im Emissionsdokument angegebene Preis je Aktie, zu dem Aktien während der Erstemissionsphase ausgegeben werden.

"Fonds" PATRIZIA WohnModul I SICAV-FIS.

"Geregelter Markt" Ein regulierter, regelmäßig betriebener, anerkannter und der Öffentlichkeit zugänglicher Markt.

"Gesetz vom 13. Februar 2007" Das luxemburgische Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds, in seiner jeweils gültigen Fassung.

"Gesetz von 2013" Das luxemburgische Gesetz vom 12. Juli 2013 die Verwalter alternativer Investmentfonds betreffend, in seiner jeweils gültigen Fassung.

"Immobilien" Immobilien im Sinne des Artikels 4.

"Immobilien-gesellschaften" Immobilien-gesellschaften im Sinne des Artikels 4.

"Investor" Ein "sachkundiger Investor" im Sinne von Artikel 2 Absatz (1) des Gesetzes vom 13. Februar 2007, der eine Zeichnungsvereinbarung unterzeichnet hat (zur Klarstellung sei bemerkt, dass der Begriff "Investor", falls die Umstände es erfordern, ebenfalls auch den Begriff "Aktionär" umfasst). Es werden jedoch keine natürlichen Personen als Investoren zugelassen.

"Kapitalzusage" Die durch den Investor gegenüber dem Fonds durch Unterzeichnung der Zeichnungsvereinbarung eingegangene Verpflichtung, den darin angegebenen Geldbetrag einzuzahlen.

"Liquide Mittel" Bankguthaben und Barmittel, Geldmarktinstrumente und börsennotierte Wertpapiere.

"Managementvereinbarung" Die zwischen dem Fonds und dem AIFM zu schließende Vereinbarung.

"Mémorial" Das luxemburgische Amtsblatt Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

"Nettoinventarwert" Der gemäß Artikel 11 bestimmte Nettoinventarwert des Fonds.

"Nettovermögen" Das Bruttofondsvermögen abzüglich der Verbindlichkeiten des Fonds.

"Privatisierung" Die Teilung von Wohnimmobilien in Eigentumswohnungen und der anschließende Verkauf dieser Eigentumswohnungen.

"Property Manager" Die durch den Fonds bzw. gegebenenfalls von den Immobilien-gesellschaften mit der Verwaltung von einzelnen oder allen Immobilien beauftragten Dienstleister.

"Register- und Transferstelle" Die im Emissionsdokument näher definierte Register- und Transferstelle des Fonds.

"Satzung" Diese Satzung des Fonds.

"Tochtergesellschaft" Eine Tochtergesellschaft des Fonds.

"US Person" Hat die im Wertpapiergesetz der Vereinigten Staaten von 1933 (United States Securities Act of 1933) in der geltenden Fassung, einschließlich hierzu erlassener Regulations, insbesondere "Regulation S", bestimmte Bedeutung.

"Verbundenes Unternehmen" Bezeichnet in Bezug auf eine juristische Person ein Unternehmen, (i) welches an dieser Person unmittelbar oder mittelbar zu mehr als 50 % beteiligt ist oder unmittelbar oder mittelbar einen beherrschenden Einfluss auf diese Person ausüben kann oder (ii) umgekehrt die Person an dem Unternehmen unmittelbar oder mittelbar zu mehr als 50 % beteiligt ist oder auf dieses unmittelbar oder mittelbar einen beherrschenden Einfluss ausüben kann oder (iii) eine dritte Person, die sowohl an der Person als auch dem Unternehmen unmittelbar oder mittelbar zu jeweils mehr als 50 % beteiligt ist oder auf beide unmittelbar oder mittelbar einen beherrschenden Einfluss ausüben kann.

"Verwahrstelle" Die Bank, welche vom Fonds als Verwahrstelle im Sinne des Gesetzes vom 13. Februar 2007 und im Sinne des Gesetzes von 2013 ernannt wird.

"Wirtschaftsprüfer" Der durch die Aktionärsversammlung bestimmte unabhängige Wirtschaftsprüfer ("réviseur d'entreprises agréé") des Fonds.

"Zeichnungsvereinbarung" Die zwischen dem Investor und dem Fonds geschlossene Vereinbarung, durch die sich der Investor verpflichtet, bis zu einem bestimmten Höchstbetrag Aktien zu zeichnen, wobei dieser Betrag in voller Höhe oder in Teilbeträgen gegen Ausgabe von Aktien zu zahlen ist, wenn der Investor eine Einzahlungsaufforderung erhält, und durch die sich der Fonds seinerseits verpflichtet, voll eingezahlte Aktien an den Investor auszugeben, soweit die Kapitalzusage des Investors abgerufen und bezahlt wird.

"Zentralverwaltung" Die im Emissionsdokument näher definierte Zentralverwaltung des Fonds.

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

**Art. 1. Name.** Zwischen den Zeichnern und denjenigen, welche Eigentümer von zukünftig ausgegebenen Aktien werden können, besteht eine Aktiengesellschaft (société anonyme) in Form einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital - spezialisierter Investmentfonds (société d'investissement à capital variable - fonds d'investissement spécialisé) mit dem Namen "PATRIZIA WohnModul I SICAV-FIS". Bei dem Fonds handelt es sich gemäß des Gesetzes von 2013 um einen AIF und er unterliegt daher Teil II des Gesetzes von 2007.

**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 Luxemburg-Stadt geändert werden.

**Art. 3. Laufzeit.** Vorbehaltlich Artikel 34 wird der Fonds grundsätzlich für den Zeitraum von acht (8) Jahren errichtet.

Durch mehrheitlichen Beschluss der Aktionärsversammlung kann nach einer Empfehlung des Anlageausschusses auf Vorschlag des Verwaltungsrats,

- (i) die Laufzeit des Fonds für bestimmte Zeit verlängert werden, oder
- (ii) der Fonds in einen Fonds ohne feste Laufzeit umgewandelt werden.

Die Aktionärsversammlung, die über die Verlängerung für bestimmte Zeit oder über eine Umwandlung des Fonds beschließen soll, muss spätestens zwei (2) Jahre vor dem vorgesehenen Laufzeitende von acht (8) Jahren abgehalten werden.

**Art. 4. Geschäftszweck.** Ausschließlicher Zweck des Fonds ist die Anlage seines Vermögens, unmittelbar oder mittelbar über Immobiliengesellschaften (auch mehrstufig) in Immobilien sowie die Entwicklung von Immobilien, die der Fonds bzw. seine Immobiliengesellschaften halten, mit dem Ziel, den Aktionären Erträge aus der Verwaltung, Bewirtschaftung und Veräußerung der Immobilien zukommen zu lassen.

Neben Immobilien kann der Fonds auch Anteile an Immobiliengesellschaften erwerben. Des Weiteren ist der Fonds ermächtigt, seinen Immobiliengesellschaften Darlehen zu gewähren, welche, ggf. durch Weiterleitung, zur Finanzierung des Erwerbs von Immobilien durch diese oder eine andere Immobiliengesellschaft des Fonds genutzt werden können.

Als "Immobilien" im Sinne dieses Artikels gelten

- (a) Grundvermögen und Immobilienrechte, einschließlich Grundstücke und Gebäude, die auf den Namen des Fonds eingetragen sind;
- (b) langfristige, immobilienbezogene Beteiligungen wie Grundeigentum, Erbbaurechte und Nießbrauch (leasehold) und andere langfristige Nutzungsrechte; sowie
- (c) Optionsrechte auf Immobilienwerte im Sinne von Buchstabe (a) und (b).

Als "Immobiliengesellschaft" gilt eine Gesellschaft oder ein anderes Investitionsvehikel, dessen ausschließlicher Zweck (nach ihrer Satzung oder seinen sonstigen konstituierenden Dokumenten) im Erwerb, der Entwicklung, der Veräußerung (einschließlich der Privatisierung), der Vermietung und/oder Finanzierung von Immobilien besteht (unmittelbar oder mittelbar über Gesellschaften und Investitionsvehikel mit entsprechender Zweckbestimmung), vorausgesetzt, dass die Immobilien unmittelbar oder mittelbar vom Fonds gehalten werden.

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 vom 13. Februar 2007 zulässig ist.

## Titel II. Kapital - Aktien - Nettoinventarwert

**Art. 5. Kapital.** Das Kapital des Fonds besteht aus voll eingezahlten Aktien ohne Nennwert und entspricht jederzeit dem gesamten Nettoinventarwert des Fonds gemäß Artikel 11.

Das Gründungskapital des Fonds beträgt einunddreißigtausend Euro (Euro 31.000,-) und besteht aus dreihundertundzehn (310) Aktien ohne Nennwert.

Das Mindestkapital des Fonds beträgt eine Million zweihundertfünfzigtausend Euro (Euro 1.250.000,-). Das Mindestkapital ist innerhalb von zwölf (12) Monaten ab dem Tag der Genehmigung des Fonds als spezialisierter Investmentfonds gemäß den luxemburgischen gesetzlichen Bestimmungen zu erreichen.

**Art. 6. Form der Aktien.** Die Aktien werden ausschließlich als Namensaktien ausgegeben.

Alle vom Fonds ausgegebenen Aktien werden im Aktienregister eingetragen, das vom Fonds bzw. von einer oder mehreren vom Fonds ernannten natürlichen oder juristischen Personen geführt wird. Dieses Verzeichnis enthält den Namen von jedem Aktionär, die Anzahl der von ihm gehaltenen Aktien sowie den von ihm angegebenen Geschäftssitz. 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 Unterzeichnung einer datierten, schriftlichen Übertragungserklärung durch den Käufer und den Veräußerer, beziehungsweise von diesen bevollmächtigte Personen und die 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.

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.

Aktien sind vorbehaltlich der Bestimmungen in Artikel 10 frei übertragbar.

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 vom 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.

Falls mehrere Personen als Inhaber einer Aktie eingetragen sind, gilt der im Aktienregister zuerst genannte Inhaber als Vertreter aller Mitinhaber und wird alleine als Inhaber dieser Aktie behandelt; insbesondere ist nur er zum Erhalt von Mitteilungen des Fonds berechtigt.

Der Fonds kann sich für die Ausgabe von Aktienbruchteilen entscheiden. Solche Aktienbruchteile sind nicht stimmberberechtigt, berechtigen den Inhaber jedoch anteilmäßig zur Teilhabe am Fondsvermögen.

Der Fonds ist berechtigt, zwei oder mehr Aktienklassen auszugeben, deren Vermögenswerte im Einklang mit der Anlagepolitik und den Anlagerestriktionen des Fonds gemeinsam angelegt werden. Die Aktienklassen können sich im Hinblick auf die Gebührenstruktur, die Mindestanlagebeträge, die Ausschüttungspolitik, die von den Aktionären zu erfüllenden Voraussetzungen, die Referenzwährung oder sonstige besondere Merkmale, die jeweils vom Verwaltungsrat bestimmt werden, unterscheiden. Der Nettoinventarwert je Aktie wird für jede ausgegebene Aktienklasse einzeln berechnet. Falls Aktienklassen ausgegeben werden, werden die unterschiedlichen Merkmale der einzelnen Aktienklassen im Emissionsdokument aufgeführt. Ein Umtausch von Aktien einer Klasse in Aktien einer anderen Klasse ist nicht vorgesehen.

**Art. 7. Ausgabe und Verkauf von Aktien.** Aktien werden nur an sachkundige Investoren im Sinne von Artikel 2 des Gesetzes vom 13. Februar 2007 ausgegeben, die eine Zeichnungsvereinbarung unterzeichnet haben. Die Anzahl der Aktionäre darf jedoch zu keinem Zeitpunkt einhundert (100) übersteigen. Der Verwaltungsrat kann den Erwerb sowie das Eigentum von Aktien durch natürliche Personen und nicht-sachkundige Investoren beschränken.

Der Fonds gibt während des Zeitraums, in welchem die Berechnung des Nettoinventarwerts gemäß Artikel 12 ausgesetzt ist, keine Aktien aus. Wird die Berechnung des Nettoinventarwerts ausgesetzt, nachdem Investoren bereits einer Einzahlungsaufforderung folgeleistend Zahlungen erbracht haben, so werden die Aktien auf Basis des ersten nach Beendigung der Aussetzung berechneten Nettoinventarwerts ausgegeben.

Während der vom Verwaltungsrat festgelegten Erstemissionsphase werden die Aktien des Fonds zu einem von dem Verwaltungsrat bestimmten und im Emissionsdokument veröffentlichten Preis ausgegeben. Gibt der Fonds nach Ablauf der Emissionsphase Aktien aus, entspricht der Preis dem Nettoinventarwert je Aktie, der gemäß Artikel 11 am Bewertungstag gemäß den vom Verwaltungsrat jeweils festgelegten Grundsätzen berechnet wird.

Der Verwaltungsrat kann jedes Verwaltungsratsmitglied oder leitenden Angestellten des Fonds bevollmächtigen, Zeichnungen anzunehmen, Zahlungen für neu auszugebende Aktien entgegenzunehmen und die Aktien zuzustellen.

**Art. 8. Rücknahme von Aktien, Rücknahmeaufschub, Aussetzung der Rücknahme.**

(1) Jeder Aktionär kann mit einer im Emissionsdokument festgelegten Anzeigefrist, die sechs (6) Monate nicht überschreiten darf, verlangen, dass ihm gegen Rückgabe von Aktien sein Anteil am Fondsvermögen aus diesem ausgezahlt wird.

(2) Verlangt der Aktionär, dass ihm gegen Rückgabe von Aktien sein Anteil am Fondsvermögen ausgezahlt wird, so kann der Fonds die Rücknahme bis zum Ablauf von maximal zwölf (12) Monaten nach Ablauf der Anzeigefrist verweigern, wenn die liquiden Mittel zur Zahlung des Rücknahmepreises und zur Sicherstellung einer ordnungsgemäßen laufenden Bewirtschaftung nicht ausreichen oder nicht sogleich zur Verfügung stehen.

(3) Reichen nach Ablauf dieser Frist die liquiden Mittel nicht aus, so sind Vermögensgegenstände des Fonds zu veräußern. Der Fonds kann die Rücknahme verweigern, bis er ausreichende liquide Mittel beschafft hat, längstens jedoch bis zum Ablauf von maximal vierundzwanzig (24) Monaten nach Ablauf der Anzeigefrist. Der Fonds kann dann Vermögensgegenstände ohne Beachtung der Beleihungsgrundsätze und über den im Emissionsdokument genannten Fremdkapitalanteil von 60 % hinaus, höchstens jedoch zu 70 % der Immobilienwerte auf konsolidierter Basis, beleihen, um die Mittel zur Rücknahme der Aktien zu beschaffen. Der Fonds ist verpflichtet, Belastungen, soweit diese die im Emissionsdokument genannte Belastungsgrenze überschreiten, abzulösen, sobald dies zu angemessenen Bedingungen möglich ist.

(4) Wird die Rücknahme nach den Vorschriften dieses Artikels aufgeschoben, so ist der Rücknahmepreis zum Zeitpunkt der tatsächlich durchgeführten Rücknahme zu bestimmen.

(5) Der Rücknahmepreis je Aktie entspricht bei jeder Rücknahme dem Nettoinventarwert je Aktie, außer bei einer Rücknahme nach Artikel 8.

(6) Der Fonds darf die Rücknahme der Aktien aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände gemäß Artikel 12 vorliegen, die eine Aussetzung unter Berücksichtigung der Interessen der Aktionäre erforderlich erscheinen lassen. Solange die Rücknahme ausgesetzt ist, dürfen keine Aktien ausgegeben werden. Der Fonds wird der luxemburgischen Aufsichtsbehörde die Entscheidung zur Aussetzung der Rücknahme unverzüglich anzeigen. Der Fonds wird die Aktionäre durch eine schriftliche Bekanntmachung an die im Aktienregister angegebene Anschrift über die Aussetzung und die Wiederaufnahme der Rücknahme der Aktien unterrichten. Falls ein Rücknahmeantrag gestellt wurde, welcher bis zum Datum der Wiederaufnahme der Rücknahme der Aktien nicht schriftlich beim Fonds widerrufen wurde, wird der Antrag gemäß den geltenden Bestimmungen abgerechnet.

(7) Aktien, die zurückgekauft wurden, werden annulliert.

(8) Der Rücknahmepreis je Aktie wird innerhalb von dreißig (30) Bankarbeitstagen nach der tatsächlich durchgeführten Rücknahme gezahlt.

**Art. 9. Beschränkungen des Eigentums an Aktien.** Der Fonds kann das Eigentum an Aktien personenbezogen beschränken oder verhindern, wenn das Eigentum nach Ansicht des Verwaltungsrats schaden 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.

Insbesondere kann der Verwaltungsrat das Eigentum von natürlichen Personen, US Personen und nicht-sachkundigen Investoren beschränken und der Fonds kann zu diesem Zweck:

a) die Ausgabe von Aktien bzw. die Eintragung einer Übertragung von Aktien verweigern, wenn es Anhaltspunkte gibt, dass diese Eintragung bzw. Übertragung dazu führt, dass natürliche Personen oder nichtsachkundige 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 oder einem nicht-sachkundigen Investor liegt oder ob sich aus der betreffenden Eintragung ein wirtschaftliches Eigentum von natürlichen Personen bzw. nicht-sachkundigen 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 oder ein nichtsachkundiger Investor entweder alleine oder in Verbindung mit einer anderen Person der wirtschaftliche Eigentümer von Aktien ist. 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, und zwar auf folgende Art und Weise:

(i) Der Verwaltungsrat stellt dem Aktionär, der solche Aktien hält bzw. im Aktienregister als Eigentümer der zu kaufenden Aktien eingetragen ist, eine Mitteilung zu (nachstehend "Kaufmitteilung" genannt), in der die wie oben ausgeführt zu kaufenden Aktien und die Berechnungsweise des Kaufpreises angegeben sind. Jede dieser Mitteilungen kann dem Aktionär zugesandt werden, indem sie an die im Aktienregister eingetragene Anschrift des betreffenden Aktionärs adressiert werden. Mit Ablauf des Tages, der in der Kaufmitteilung angegeben wird, endet die EITE 9 Eigentümerstellung des Aktionärs hinsichtlich der in dieser Mitteilung angegebenen Aktien, und sein Name wird aus dem Aktienregister gestrichen.

(ii) Der für jede Aktie zu zahlende Preis (nachstehend "Kaufpreis" genannt), entspricht dem gemäß Artikel 11 berechneten Nettoinventarwert je Aktie am Bewertungstag, der dem vom Verwaltungsrat für die Rücknahme der Aktien bestimmten Zeitpunkt der Kaufmitteilung unmittelbar vorangeht, abzüglich der in Artikel 11 vorgesehenen Kosten und Gebühren.

(iii) Der Kaufpreis wird dem früheren Eigentümer der betreffenden Aktien normalerweise in Euro gezahlt und wird nach der endgültigen Bestimmung des Kaufpreises zur Zahlung an den betreffenden Eigentümer bei einer Bank in Luxemburg oder an einem anderen, in der Kaufmitteilung bestimmten, Ort hinterlegt. Mit Zugang der Kaufmitteilung verliert der frühere Eigentümer, mit Ausnahme des Rechts auf Erhalt des unverzinsten Kaufpreises von der betreffenden Bank, jegliche Rechte an diesen Aktien sowie jegliche Rechte und Ansprüche gegen den Fonds und hinsichtlich dessen Vermögens. Alle einem Aktionär gemäß diesem Artikel gegen den Fonds zustehenden Forderungen, die nicht innerhalb einer Frist von fünf (5) Jahren ab dem in der Kaufmitteilung angegebenen Datum geltend gemacht werden, fallen an den Fonds zurück und können nicht mehr geltend gemacht werden. Der Verwaltungsrat ist dazu ermächtigt, jeweils alle zur Vollendung des Heimfalls notwendigen Schritte zu unternehmen und diese Maßnahmen im Namen des Fonds zu genehmigen.

(iv) Die Ausübung der in diesem Paragraphen dem Fonds eingeräumten Rechte kann nicht mit der Begründung angezweifelt oder für unwirksam erklärt werden, dass das Eigentum einer Person an Aktien ungenügend nachgewiesen wurde oder dass das Eigentum an den Aktien tatsächlich von jemand anderem gehalten wurde, als vom Fonds am Tag der Kaufmitteilung angenommen, vorausgesetzt, dass der Fonds in gutem Glauben gehandelt hat.

Personen, die Aktien am Fonds halten, verpflichten sich, ihre Aktien weder an natürliche Personen noch an nichtsachkundige Investoren zu verkaufen oder zu übertragen.

#### **Art. 10. Übertragung von Aktien.**

(1) Eine Verfügung über Aktien bedarf nicht der Zustimmung der übrigen Aktionäre. Aktien können nur an sachkundige Investoren übertragen werden, die als Institutionelle Investoren gelten. Als "Institutionelle Investoren" gelten Versicherungen, Sozialversicherungsträger, Pensionsfonds, Pensionskassen, Kapitalanlagegesellschaften, Stiftungen, Kreditinstitute sowie andere Investoren (mit Ausnahme natürlicher Personen); im Fall anderer Investoren ist zusätzlich Voraussetzung, dass sie über eine angemessene Bonität (mindestens Investmentgrade-Rating) oder ausreichende geeignete Sicherheiten verfügen. Die bestehenden Aktionäre verfügen über ein in Absatz (5) dieses Artikels näher definiertes Vorkaufsrecht. Eine Verfügung über Aktien ist unzulässig, wenn dadurch die Zahl der Aktionäre auf über einhundert (100) steigen würde.

(2) Verfügung ist insbesondere der Verkauf, der Tausch, die Übertragung, der Transfer und die Abtretung von Aktien. Jegliche (subsidiäre) Haftung für ausstehende Kapitaleinzahlungen oder andere Beträge durch den Aktionär nach Verfügung über die Aktien ist ausgeschlossen (keine gesamtschuldnerische Haftung von Veräußerer und Erwerber). Derartige Verpflichtungen gehen mit schuldbeitreitender Wirkung für den Veräußerer auf den Erwerber über.

(3) Soweit und solange Aktien zum Sicherungsvermögen eines Aktionärs gehören und dieser Aktionär entweder gemäß § 70 des deutschen EITE 10 Versicherungsaufsichtsgesetzes verpflichtet ist, einen Treuhänder zu bestellen oder sich selbst eine solche Verpflichtung auferlegt hat, darf über diese Aktien nur mit vorheriger schriftlicher Zustimmung des gemäß § 70 des deutschen Versicherungsaufsichtsgesetzes bestellten Treuhänders oder seines Stellvertreters verfügt werden.

(4) Solange ein Aktionär noch ausstehende Verpflichtungen gemäß der Zeichnungsvereinbarung zu erfüllen hat, können Verkauf, Abtretung oder Übertragung der von dem betreffenden Aktionär gehaltenen Aktien nicht rechtswirksam wer-

den, sofern der jeweilige Übertragungsempfänger oder Zessionar sich nicht schriftlich verpflichtet, die Bedingungen der Zeichnungsvereinbarung einzuhalten, indem er eine Beitrittsurkunde ausfertigt. Wenn es sich bei dem Übertragungsempfänger bzw. Zessionar nicht um eine Versicherung, einen Sozialversicherungsträger, einen Pensionsfonds, eine Pensionskasse, eine Kapitalanlagegesellschaft, eine Stiftung oder ein Kreditinstitut handelt, ist zusätzlich Voraussetzung, dass der Fonds schriftlich bestätigt, dass der Übertragungsempfänger bzw. Zessionar über eine angemessene Bonität (mindestens Investmentgrade-Rating) oder ausreichende geeignete Sicherheiten verfügt; der übertragungswillige Aktionär bzw. Zedent hat einen Anspruch auf Erteilung dieser Bestätigung, wenn diese Voraussetzung vorliegt.

(5) Für den Fall der Verfügung über Aktien wird den übrigen Aktionären ein Vorkaufsrecht eingeräumt.

Ein Aktionär (nachstehend "Verkaufender Aktionär" genannt), der einige oder sämtliche von ihm gehaltene Aktien (nachstehend "Angebotene Aktien" genannt) an einen anderen Aktionär oder einen Dritten (nachstehend "Dritter" genannt) verkaufen will, muss dem Verwaltungsrat diese Tatsache mitteilen und Einzelheiten zu den angebotenen Aktien (insbesondere Kaufpreis je Aktie, Zahl der Angebotenen Aktien) angeben, wobei die Bedingungen dieses Angebots bei Annahme endgültig und bindend sein müssen. Der Verwaltungsrat bietet die angebotenen Aktien innerhalb von zehn (10) Bankarbeitstagen nach Erhalt dieser Mitteilung im Verhältnis zur von jedem Aktionär gehaltenen jeweiligen Anzahl von Aktien den anderen Aktionären an. Die Angebotenen Aktien werden zu einem Preis je Aktie und zu denselben Bedingungen angeboten, wie sie der Dritte angeboten hatte (nachstehend "Vereinbarte Bedingungen" genannt), und das Angebot steht über einen Zeitraum von zwanzig (20) Bankarbeitstagen zur Annahme offen (nachstehend "Annahmezeitraum" genannt).

a) Bei Annahme eines Angebots teilt jeder Aktionär dem Verwaltungsrat die Anzahl der Angebotenen Aktien mit, für die er das Angebot annimmt, und ob er willens ist, weitere Angebotene Aktien zu kaufen und wie viele, falls nicht alle anderen Aktionäre das Angebot annehmen.

b) Falls nicht alle Aktionäre das Angebot vollständig annehmen, werden die überschüssigen Angebotenen Aktien im Verhältnis zu den von ihnen gehaltenen Aktien an diejenigen Aktionäre verkauft, die gemäß Punkt a) ihre Bereitschaft bekundet haben, weitere Angebotene Aktien zu kaufen. Wenn nur ein Aktionär das Angebot annimmt, können alle Angebotenen Aktien an diesen Aktionär verkauft werden.

c) Der Verwaltungsrat benachrichtigt spätestens fünf (5) Bankarbeitstage nach dem Ende des Annahmezeitraums den Verkaufenden Aktionär über die Anzahl der Angebotenen Aktien, zu deren Kauf sich die anderen Aktionäre verpflichtet haben. Der Verkaufende Aktionär verkauft dementsprechend diese Anzahl von Angebotenen Aktien an die anderen Aktionäre und kann die restlichen Angebotenen Aktien an den Dritten verkaufen, vorausgesetzt, dass dieser Verkauf innerhalb von zwanzig (20) Bankarbeitstagen nach dem Annahmezeitraum für die anderen Aktionäre und gemäß den Vereinbarten Bedingungen erfolgt.

d) Solange ein Aktionär noch ausstehende Verpflichtungen gemäß der Zeichnungsvereinbarung zu erfüllen hat, können Verkauf, Abtretung oder Übertragung der von dem betreffenden Aktionär gehaltenen Aktien nicht rechtswirksam werden, sofern der jeweilige Übertragungsempfänger sich nicht schriftlich verpflichtet, die Bedingungen der Zeichnungsvereinbarung einzuhalten, indem er eine Beitrittsurkunde ausfertigt.

(6) Für die Einräumung, Abtretung, Verpfändung oder Gewährung von Sicherheiten an Aktien gelten die vorstehenden Vorschriften entsprechend.

#### **Art. 11. Berechnung des Nettoinventarwerts je Aktie.**

(1) Soweit erforderlich und im Rahmen des Luxemburger Rechts zulässig wird der Nettoinventarwert je Anteil unter der Verantwortung des AIFM durch die Zentralverwaltungsstelle an jedem Bewertungstag in Übereinstimmung mit den nachstehenden Regelungen, dem Luxemburger Recht und den allgemeinen in Luxemburg anwendbaren Rechnungsvorschriften ("LuxGAAP") berechnet.

(2) In Übereinstimmung mit den Vorschriften von Teil II des Gesetzes von 2007 und des AIFM Gesetzes wurde die Zentralverwaltungsstelle durch den AIFM gemäß den Bedingungen der Zentralverwaltungsvereinbarung ernannt, die genaue und unabhängige Berechnung des Nettoinventarwertes durchführen. Die Zentralverwaltungsstelle übt ihre Funktion unparteiisch sowie mit dem erforderlichen Wissen und Verständnis und der gebotenen Sorgfalt aus.

(3) Die Haftung des AIFM gegenüber dem Fonds und den Investoren wird von einer Übertragung dieser Funktionen nicht berührt. Ungeachtet der vorstehenden Bestimmungen und anderslautenden vertraglichen Vereinbarungen haftet die Zentralverwaltungsstelle dem AIFM für je-den Verlust, den der AIFM als Ergebnis ihres fahrlässigen Verhaltens oder vorsätzlicher Pflichtverletzung bei Ausübung ihrer Aufgaben erleidet.

(4) Der Nettoinventarwert je Aktie wird in Euro ausgewiesen und zu jedem Bewertungstag bestimmt. Der Nettoinventarwert je Aktie wird ermittelt, indem der Nettoinventarwert (berechnet als Wert des Vermögens abzüglich der Verbindlichkeiten des Fonds am jeweiligen Bewertungstag) durch die Anzahl der zu diesem Zeitpunkt in Umlauf befindlichen Aktien geteilt wird. Der Nettoinventarwert je Aktie kann auf Anweisung des AIFM auf den nächsten vollen Euro-Betrag auf- oder abgerundet werden. Die Veröffentlichung des Nettoinventarwerts erfolgt gemäß dem mit der Zentralverwaltung abgeschlossenen Vertrag.

Soweit zwei oder mehr Aktienklassen gebildet wurden, erfolgt die Berechnung des Nettoinventarwerts für jede Aktienklasse getrennt.

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 gehaltenen Anlagen eingetreten ist, die erste Bewertung aufzuheben und nach Treu und Glauben eine zweite Bewertung durchzuführen.

(5) Die Vermögenswerte des Fonds bestehen aus:

- a) auf den Namen des Fonds eingetragenem Grundvermögen und grundstücksgleichen Rechten;
- b) Gesellschaftsanteilen;
- c) Barguthaben und sonstigen flüssigen Mitteln, einschließlich darauf aufgelaufener Zinsen;
- d) Geldmarktpapieren;
- e) vom Fonds gehaltenen Aktien und sonstigen Wertpapieren;
- f) Dividenden und Dividendenansprüchen, soweit dem Fonds hierüber ausreichende Informationen vorliegen;
- g) Zinsen, die auf im Eigentum des Fonds befindliche Einlagen aufgelaufen sind, soweit diese nicht im Kapitalbetrag dieses Vermögensgegenstandes enthalten oder ausgewiesen sind;
- h) sämtlichen sonstigen Vermögenswerten jeglicher Art, einschließlich getätigter Anzahlungen.

Diese Vermögensanlagen werden wie folgt bewertet:

1) Immobilienvermögen wird unter Berücksichtigung der Wertveränderung der Vermögensgegenstände zum geschätzten Marktwert auf konsolidierter Konzernbasis bewertet;

2) der Wert von Kassenbeständen oder Bareinlagen, Wechseln und Zahlungsaufforderungen sowie Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, aktivischen 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 wiederzugeben;

3) bei Geldmarktpapieren wird ausgehend vom Nettoerwerbkurs und unter Beibehaltung der sich daraus ergebenden Rendite der Bewertungskurs sukzessive dem Rücknahmekurs angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktverhältnisse erfolgt eine Anpassung der Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen an die neuen Markttrenditen;

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

5) Anteile an Investmentfonds oder Aktien von Investmentgesellschaften werden aufgrund des letzten verfügbaren Inventarwertes bewertet;

6) Wertpapiere, die nicht an einer Börse notiert sind oder 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.

Alle anderen Wertpapiere und sonstigen Vermögenswerte, beschränkt übertragbare Wertpapiere und Wertpapiere, für die keine Marktnotierung vorhanden ist, werden aufgrund von Notierungen von Händlern oder von einem vom AIFM genehmigten Kursservice bewertet oder in dem Umfang, in dem diese Preise nicht dem Verkehrswert zu entsprechen scheinen, mit ihrem marktgerechten Wert, der in gutem Glauben entsprechend den vom AIFM bestimmten Verfahren ermittelt wird, angesetzt.

Für die Ermittlung des Werts von (i) im Namen des Fonds oder eine seiner mehrheitlich gehaltenen Tochtergesellschaften eingetragenem Grundvermögen und grundstücksgleichen Rechten und (ii) direkten oder indirekten Anteilen des Fonds an Immobiliengesellschaften ernennt der Fonds einen oder mehrere Immobiliensachverständige. Der AIFM kann nach bestem Wissen und Gewissen auf Grundlage objektiver Anhaltspunkte von diesen Bewertungen abweichen, wenn dies im Interesse des Fonds und seiner Aktionäre liegt.

Der Wert der mehrheitlich gehaltenen Tochtergesellschaften beruht auf der Bewertung der Immobilien durch den Immobiliensachverständigen und wird von einer anerkannten, vom Fonds bestellten Wirtschaftsprüfungsgesellschaft ermittelt.

Die Bewertung ist am Ende des Geschäftsjahres durchzuführen. Der zum Abschluss eines Geschäftsjahres festgestellte Wert wird während des darauf folgenden Geschäftsjahres verwendet, sofern keine Änderung der allgemeinen wirtschaftlichen Lage oder des Zustandes der Immobilie eine Neubewertung erfordert, die dann zu denselben Bedingungen wie die jährliche Bewertung durchzuführen ist.

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 Verkehrswert eines Vermögenswerts oder einer Verbindlichkeit des Fonds besser reflektiert. Diese Methode wird dann durchgehend angewendet. Die Zentralverwaltung kann sich auf diese von dem 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) Die Verbindlichkeiten des Fonds 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 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 unbezahlten, vom Fonds ausgewiesenen 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) Kosten für die Verwaltung und die Bewirtschaftung der Immobilien soweit nicht auf den Mieter umlegbar;
- g) alle anderen Verbindlichkeiten des Fonds jeglicher Art, die in Übereinstimmung mit luxemburgischem Recht und LuxGAAP ausgewiesen werden.

Bei der Festlegung der Höhe dieser Verbindlichkeiten berücksichtigt der Fonds sämtliche von ihm zu zahlenden Aufwendungen. Eine nicht abschließende Aufzählung von Aufwendungen des Fonds ist in Artikel 22 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 11 gilt:

- a) Aktien, welche gemäß Artikel 8 zurückgenommen werden sollen, gelten als im Umlauf befindlich und werden solchermäßen 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 Rücknahmepreis 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 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 der 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).

(8) Besonderheiten ergeben sich für die Berechnung des Nettoinventarwertes je Aktie, wenn mehrere Aktienklassen eingerichtet worden sind:

- a) Die Berechnung des Nettoinventarwertes je Aktie erfolgt in diesem Fall gemäß den in diesem Artikel aufgeführten Wertansätzen für jede Aktienklasse separat.
- b) Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Aktien erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Aktienklasse am gesamten Wert des Nettofondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Aktien vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Aktienklasse am Gesamtwert des Nettofondsvermögens.
- c) Im Falle einer Ausschüttung vermindert sich der Wert der ausschüttungsberechtigten Aktien um den Betrag der Ausschüttung. Damit vermindert sich zugleich der prozentuale Anteil der ausschüttungsberechtigten Aktien am Gesamtwert des Nettofondsvermögens.

**Art. 12. Häufigkeit und Vorübergehende Aussetzung der Berechnung des Nettoinventarwertes je Aktie und der Ausgabe von Aktien.** Der AIFM (oder ein vom AIFM ernannter Vertreter) errechnet den Nettoinventarwert je Aktie unter der Verantwortlichkeit des AIFM. Die Berechnung erfolgt an jedem Bewertungstag, der mindestens einmal jährlich zum Ende des Geschäftsjahrs des Fonds sowie darüber hinaus an jedem Tag stattfindet, an dem der Verwaltungsrat in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Bestimmungen die Preisfestsetzung einer Ausgabe von Aktien genehmigt oder die Rücknahme von Aktien erlaubt. Der AIFM ist berechtigt, die Festlegung des Nettoinventarwertes je Aktie und die Ausgabe seiner Aktien während folgender Zeiten auszusetzen:

- a) während eines Zeitraums, in dem aufgrund politischer, wirtschaftlicher, militärischer oder geldpolitischer Ereignisse oder von vom Verwaltungsrat nicht zu vertretender Umstände oder aufgrund gewisser auf dem Immobilienmarkt bes-

tegender Umstände die Veräußerung der im Eigentum des Fonds befindlichen Vermögenswerte ohne ernsthafte nachteilige Auswirkungen auf die Interessen der Aktionäre nicht durchführbar ist, oder wenn nach Meinung des Verwaltungsrats die Ausgabe-, Verkaufsund/ oder Rücknahmepreise nicht gerecht kalkuliert werden können; oder

b) während eines Ausfalls der üblicherweise für die Preisfestsetzung eines Vermögenswerts des Fonds angewandten Kommunikationsmittel, oder wenn der Wert eines Vermögensgegenstandes des Fonds, der für die Festlegung des Nettoinventarwerts von größter Wichtigkeit ist (wobei der Verwaltungsrat die Wichtigkeit in seinem alleinigen Ermessen bestimmt), 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 nicht genau bestimmt werden kann; oder

d) während eines Zeitraums, in dem die Überweisungen von Barmitteln im Zusammenhang mit der Realisierung oder Akquisition von Investitionen nach Meinung des Verwaltungsrats 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 Fonds 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.

Der AIFM informiert die Aktionäre über diese Aussetzungen und unterrichtet die Investoren, die einen Antrag auf die Zeichnung von Aktien gestellt haben, dementsprechend.

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

**Art. 13. Verwaltungsratsmitglieder.** Der Fonds wird von einem Verwaltungsrat geführt, der sich aus mindestens drei (3) Mitgliedern zusammensetzt. Die Verwaltungsratsmitglieder müssen keine Aktionäre des Fonds sein. Die Amtszeit der Verwaltungsratsmitglieder beträgt bis zu sechs (6) Jahren. 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.

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

**Art. 14. Verwaltungsratssitzungen.** 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 deren Aufbewahrung sorgt. Der Verwaltungsrat wird vom Vorsitzenden oder von zweien seiner Mitglieder einberufen; er tagt an dem in der Einladung angegebenen Ort.

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.

Beschlüsse des Verwaltungsrats werden mit einfacher Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Verwaltungsratsmitglieder gefasst. Im Falle einer Stimmengleichheit hat der Vorsitzende die ausschlaggebende Stimme.

Der Verwaltungsrat kann leitende Angestellte, einschließlich eines Generaldirektors und stellvertretenden Generaldirektors sowie andere leitende Angestellte ernennen, die der Verwaltungsrat 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.

Alle Verwaltungsratsmitglieder erhalten spätestens drei (3) Bankarbeitstage vor dem für eine Sitzung angesetzten Datum eine schriftliche Mitteilung, außer bei Gefahr in 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 durch ein anderes gleichwertiges Kommunikationsmittel verzichtet werden. Sofern ein Verwaltungsratsbeschluss über Zeit und Ort von Verwaltungsratssitzungen vorliegt, erübrigt sich eine gesonderte Mitteilung.

Verwaltungsratsmitglieder können sich untereinander per Telefax oder ein gleichwertiges Kommunikationsmittel Vertretungsmacht für Verwaltungsratssitzungen erteilen. Mehrfachvertretung ist zulässig. 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.

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.

Die Beschlüsse des Verwaltungsrats werden 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 gegebenenfalls der Unterschrift des Vorsitzenden, des stellvertretenden Vorsitzenden oder von zwei (2) Verwaltungsratsmitgliedern.

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. 15. Befugnisse des Verwaltungsrats.** Der Verwaltungsrat hat die umfassende Befugnis, sämtliche Verwaltungs- und Verfügungshandlungen innerhalb des Gesellschaftszweckes und im Rahmen der Anlagepolitik gemäß Artikel 19 im Namen des Fonds vorzunehmen.

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

Der Verwaltungsrat kann insbesondere alle Befugnisse des Fonds ausüben, um Kredite aufzunehmen, sein (jetziges oder künftiges) Unternehmen oder Vermögensgegenstände oder Teile davon mit einer Hypothek, einem Sicherungs- oder einem Pfandrecht zu belasten oder andere Sicherheiten dafür zu gewähren.

Im Rahmen der Vorgaben des Gesetzes von 2013 hat der Verwaltungsrat das Portfolio- und Risikomanagement des Fonds an den AIFM übertragen (vgl. Art. 16).

**Art. 16. AIFM.** Der Fonds hat den AIFM als seine Verwaltungsgesellschaft in Einklang mit Kapitel II der AIFM Richtlinie und Kapitel 2 des AIFM Gesetzes ernannt. Die Rechte und Pflichten des AIFM sind in Teil II des Gesetzes von 2007, dem AIFM Gesetz und der Managementvereinbarung geregelt. Zusätzlich zu dem Fonds verwaltet der AIFM auch andere Organismen für gemeinsame Anlagen.

Der AIFM verwaltet den Fonds im Einklang mit dem Emissionsdokument, der Satzung, der Luxemburger Gesetzgebung und der Managementvereinbarung und im ausschließlichen Interesse der Aktionäre. Er ist gemäß den hier weiter ausgeführten Bestimmungen ermächtigt alle Rechte, die direkt oder indirekt im Zusammenhang mit den Vermögenswerten des Fonds stehen, auszuüben. Der AIFM trifft die Investment- und Divestmententscheidungen für den Fonds. In seiner Funktion als AIFM des Fonds ist der AIFM gegenüber dem Fonds insbesondere für die folgenden Pflichten verantwortlich:

- Verwaltung der Vermögenswerte des Fonds (einschließlich Portfoliound/ oder Risikomanagement hinsichtlich dieser Vermögenswerte);
- Verwaltung des Fonds (einschließlich der Berechnung des Nettoinventarwertes); und
- Marketing und Vertrieb der Aktien des Fonds.

In Einklang mit den geltenden Gesetzen und Vorschriften und vorheriger Zustimmung der CSSF ist der AIFM berechtigt, unter seiner Verantwortung, Teile seiner Pflichten und Befugnisse an jede Person oder Entität, die er für angemessen erachtet und über die erforderliche Erfahrung verfügt, zu delegieren. In einem solchen Fall soll das Emissionsdokument EITE 18 dementsprechend angepasst werden. Jede solche Übertragung erfolgt in Einklang mit Teil II des Gesetzes von 2007 und dem AIFM Gesetz.

Um mögliche Haftungsrisiken abzudecken, welche sich aus der Verletzung beruflicher Sorgfaltspflichten ergeben können, hält der AIFM zusätzliche angemessene Eigenmittel im Einklang mit den Vorschriften des AIFM Gesetzes und der AIFM Verordnung bereit, um jede berufliche Haftung abzudecken, welche sich aus der Tätigkeit des AIFM ergibt.

**Art. 17. Unterschriftsbefugnis.** Dritten gegenüber wird der Fonds rechtsgültig durch die gemeinsame Unterschrift von zwei (2) Verwaltungsratsmitgliedern verpflichtet oder durch die gemeinsame oder alleinige Unterschrift von Personen, die durch den Verwaltungsrat mit entsprechender Vertretungsbefugnis ausgestattet sind.

**Art. 18 Übertragung von Befugnissen.** Der Verwaltungsrat kann die tägliche Geschäftsführung des Fonds (mit inbegriffen die Zeichnungsbefugnis im Rahmen der täglichen Geschäftsführung) und seine Befugnisse, Handlungen im Rahmen des Gesellschaftszweckes und der Geschäftspolitik vorzunehmen, auf einzelne oder mehrere natürliche oder juristische Personen übertragen, welche keine Verwaltungsratsmitglieder sein müssen. Eine solche Übertragung an Mitglieder des Verwaltungsrats bedarf der vorherigen Zustimmung der Aktionärsversammlung.

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

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. 19. Anlagepolitik und Anlagegrenzen.** Der Verwaltungsrat hat die Befugnis, unter Einhaltung des Prinzips der Risikosteuerung die Anlagepolitik des Fonds umzusetzen und die Handlungsrichtlinien der Verwaltung und der geschäftlichen Angelegenheiten des Fonds im Rahmen der im Emissionsdokument festgelegten Grenzen und in Übereinstimmung mit den maßgeblichen Gesetzen und Bestimmungen zu bestimmen.

**Art. 20. Anlageberater.** Der AIFM wird einen Anlageberater ernennen und damit beauftragen, den Fonds bzw. den AIFM bei der Vermögensverwaltung, dem Fondsmanagement, dem Fondsrechnungswesen sowie dem Risikomanagement zu beraten. Der Anlageberater ist nicht berechtigt, im Namen des Fonds bzw. seiner Immobiliengesellschaften aufzutreten, es sei denn, ihm wird im Einzelfall durch den Verwaltungsrat eine Vollmacht erteilt.

**Art. 21. Anlageausschuss.** Für den Fonds wird durch den Verwaltungsrat ein Anlageausschuss bestellt, der den Verwaltungsrat und den AIFM berät. Dabei sind die gesetzlichen Vorgaben und die festgelegten Anlageziele, Anlagewerte, Anlagegrenzen und Risikomischungsvorschriften zu beachten.

Zur Klarstellung: Es werden keine Aufgaben des Portfoliomanagements im Sinne des Artikels 18 des AIFM Gesetzes auf den Anlageausschuss übertragen, insbesondere hat der Anlageausschuss keinen Ermessensspielraum Investmententscheidungen zu treffen.

Der Anlageausschuss setzt sich aus zwei Vertretern der Aktionäre des Fonds sowie einem Vertreter aus der Gruppe des Anlageberaters zusammen und wird formell vom Verwaltungsrat bestellt. Das Emissionsdokument kann Beschränkungen bezüglich einzelner Aktienklassen enthalten. Der Anlageausschuss wählt aus seiner Mitte einen Vorsitzenden. Jeder Anleger schlägt dem Verwaltungsrat mindestens einen Vertreter vor. Dabei können die Anleger auch Dritte als Vertreter vorschlagen. Jeder Anleger kann die Abberufung des von ihm vorgeschlagenen Vertreters verlangen. Die Vertreter des Anlageausschusses sollen über besondere Sachkunde bei der Anlage in Immobilien verfügen. Die Vertreter des Anlageausschusses sind ehrenamtlich tätig.

Die Mitglieder des Anlageausschusses können ihr Amt jederzeit durch schriftliche Erklärung gegenüber dem Verwaltungsrat niederlegen.

Die Sitzungen des Anlageausschusses erfolgen so oft, wie es die Geschäftstätigkeit des Fonds erfordert, mindestens aber zweimal jährlich. Die Sitzungen des Anlageausschusses beruft in der Regel der Verwaltungsrat ein. Den Vorsitz führt ein auf Vorschlag der Aktionäre vom Anlageausschuss gewählter Vertreter. Der Ausschuss ist beschlussfähig, wenn mindestens die Mehrheit der Mitglieder des Anlageausschusses an der Beschlussfassung teilnehmen. Der Anlageausschuss entscheidet mit einfacher Stimmenmehrheit. In allen Fällen schriftlicher Abstimmung haben die Vertreter des Anlageausschusses ihr Votum innerhalb einer Frist von drei (3) Bankarbeitstagen abzugeben.

Jeder Vertreter des Anlageausschusses hat das Recht, einen Stellvertreter zu benennen, der, wenn der ordentliche Vertreter des Anlageausschusses nicht anwesend ist, dessen Rechte ausübt.

Im Falle eines Interessenskonflikts ist der Vertreter des Anlageausschusses, der von dem Aktionär ernannt wurde, der den Interessenkonflikt verursacht hat, nicht zur Stimmabgabe berechtigt. Der Ausschuss fasst seine Beschlüsse in Sitzungen oder, wenn kein Vertreter des Anlageausschusses dieser Form der Beschlussfassung unverzüglich widerspricht, per Telefax oder gleichwertiger Kommunikationsmittel. Die Teilnahme an Sitzungen des Anlageausschusses 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. Die Vertreter des Anlageausschusses sind schriftlich zu laden. Es soll eine Frist von fünf (5) Kalendertagen eingehalten werden. Eine kürzere Ladungsfrist ist unschädlich, sofern kein Vertreter des Anlageausschusses dem unverzüglich widerspricht.

Die Vertreter des Anlageausschusses verpflichten sich, im Rahmen ihrer beratenden Tätigkeit die gesetzlichen Regelungen sowie sämtliche Anweisungen und Auflagen der luxemburgischen Aufsichtsbehörde zu beachten. Sie sind zur Verschwiegenheit verpflichtet und dürfen Informationen an Dritte nur mit ausdrücklicher Zustimmung des Verwaltungsrats weitergeben. Sie haben den Verwaltungsrat ebenfalls auf mögliche Interessenkonflikte hinzuweisen. In Zweifelsfällen entscheidet der Vorsitzende des Anlageausschusses.

Über jede Sitzung des Anlageausschusses wird ein Protokoll angefertigt. Dieses wird vom Vorsitzenden des Anlageausschusses unterzeichnet und allen Sitzungsteilnehmern zugesandt.

Der Anlageausschuss wird den Verwaltungsrat unter Beachtung der Interessen aller Aktionäre bei der Anlagepolitik beraten. Der Verwaltungsrat wird ihm insbesondere folgende Sachverhalte zur Erörterung vorlegen:

- Empfehlungen über den Ankauf von Vermögensgegenständen für den Fonds;
- Strategische Empfehlungen über die Parameter des Verkaufs von Vermögensgegenständen für den Fonds insbesondere im Rahmen der Privatisierung;
- Empfehlungen bei Interessenkonflikten;
- Empfehlungen zu Ausschüttungen des Fonds;
- Empfehlungen zu Änderungen und Ergänzungen der Anlagepolitik des Fonds;
- Empfehlungen zur Beauftragung externer Dritter mit Dienstleistungen an den Fonds;
- Empfehlungen bezüglich der Zulassung weiterer Investoren zum Fonds;
- Empfehlungen zur Verlängerung der Laufzeit des Fonds.

Der Verwaltungsrat seinerseits berichtet dem Anlageausschuss regelmäßig über die Tätigkeiten und Anlagen des Fonds, des AIFM und des Anlageberaters.

**Art. 22. Kosten und Gebühren.** Zu den Kosten des Fonds zählen unter anderem:

- alle angemessenen Kosten und Auslagen im Zusammenhang mit dem Erwerb, der Erschließung, dem Bau, der Verwaltung (inklusive der nicht umlagefähigen Kosten der Immobilienverwaltung und anderer nicht umlagefähiger Nebenkosten), der Restrukturierung und der Veräußerung von Immobilien, ungeachtet dessen, ob eine derartige Transaktion erfolgreich abgeschlossen wird;
- von dem Fonds zu tragende Verwaltungskosten;
- Sachverständigenkosten;
- an die Wirtschaftsprüfer, Verwahrstelle und ihre Korrespondenzbanken, Domiziliar-, Verwaltungs-, Register- und Transferstelle und sämtlichen Zahlstellen, Vertriebsstellen und ständigen Vertretern an den Registrierungsstellen des Fonds zu zahlende Gebühren und Aufwendungen sowie an andere von dem Fonds eingesetzte Vertreter zu zahlende Gebühren und Aufwendungen;
- von dem Fonds zu tragende Finanzierungskosten (inklusive Zinsen, Bereitstellungsprovision, Beratungskosten der finanzierenden Bank, Kosten für die Bestellung von Kreditsicherheiten, Kosten für vorzeitige Kündigung des Vertrages);
- marktübliche Gebühren und Courtagen (insbesondere Ankaufgebühren sowie Gebühren für die Verlängerung, Nachverhandlung und den Neuabschluss von Mietverträgen), die an den Property Manager und/oder einen Dritten gezahlt werden und dem Fonds zusätzlich zu den an den Anlageberater zu zahlenden Gebühren berechnet werden;
- das Honorar der Mitglieder des Verwaltungsrats und deren angemessene Spesen, Gebühren sowie angemessene Spesen des Anlageausschusses, Versicherungsprämien und angemessene Reisekosten in Verbindung mit Verwaltungsratssitzungen;
- Kosten, die in Verbindung mit vom Verwaltungsrat begründeten Gremien und dem Anlageausschuss entstehen, einschließlich angemessener Spesen dieser Gremien für die Teilnahme an Sitzungen;
- Gebühren und Aufwendungen für Rechtsberatung, Steuerberatung, Wirtschaftsprüfer und von Wirtschaftsprüfungsgesellschaften (einschließlich der Due-Diligence-Aufwendungen im Zusammenhang mit potenziellen Investitionen), Zahlungen oder Erstattungen sämtlicher Spesen für Rechts-, Steuerberatungs-, Wirtschaftsprüfungs- und andere Kosten des Fonds in Verbindung mit der Gründung des Fonds und der Ausgabe von Aktien des Fonds;
- Gebühren und Aufwendungen in Verbindung mit der Registrierung und der Aufrechterhaltung der Registrierung des Fonds bei staatlichen Stellen oder Börsen im Großherzogtum Luxemburg und in anderen Ländern;
- Berichts- und Veröffentlichungskosten, einschließlich der Kosten für die Zusammenstellung, den Druck, die Werbung und Verteilung des Emissionsdokumentes, erklärender Memoranden, regelmäßige Berichte oder Eintragungsauszüge;
- Kosten der Berichte an die Aktionäre;
- Kosten, die im Zusammenhang mit der Feststellung des Nettoinventarwertes des Fonds und ihrer Aktien entstehen;
- Kosten für die Einberufung und Durchführung von Aktionärsversammlungen und Verwaltungsratssitzungen, Sitzungen des Anlageausschusses und eventueller anderer Gremien des Fonds;
- sämtliche Steuern, Zölle, staatliche und ähnliche Abgaben; sowie
- sämtliche andere Verwaltungskosten, einschließlich Kosten für den Kauf und Verkauf von Vermögenswerten, Kosten für die etwaige Veröffentlichung von Ausgabe- und Rücknahmepreisen, Zinsen, Bankgebühren, Devisenumtauschkosten und Porto-, Telefon- und Telexgebühren.

Die oben aufgeführten Kosten und Gebühren trägt der Fonds auch für seine (direkten oder indirekten) Immobiliengesellschaften.

Diese aufgeführten Gebühren und Kosten erhöhen sich jeweils um die gesetzliche Umsatzsteuer, sofern diese anfällt.

**Art. 23. Risiko- und Liquiditätsmanagement.** Der AIFM sorgt für die Festlegung, Umsetzung und Aufrechterhaltung angemessener und dokumentierter Grundsätze für das Risikomanagement, in denen die Risiken genannt werden, denen der von ihr verwaltete Fonds ausgesetzt ist oder sein könnte. Die Grundsätze für das Risikomanagement umfassen die Verfahren, die notwendig sind, damit der AIFM bei dem von ihm verwalteten Fonds dessen Markt-, Liquiditäts- und Gegenpartearisiko sowie alle sonstigen relevanten Risiken, einschließlich operationeller Risiken, bewerten kann, die für den von ihm verwalteten Fonds wesentlich sein könnten. Weiterhin stellt das Verfahren des Risikomanagement eine unabhängige Überprüfung der Bewertungspolitik und Verfahren gemäß Art. 70 Absatz 3 der AIFM Verordnung sicher.

Der Fonds kann zum alleinigen Zweck der Absicherung alle derivativen Finanzinstrumente nutzen.

Der AIFM verwendet ein umfassendes Verfahren zur Bewertung der Risiken des Fonds, welches wiederum auf qualitativen und quantitativen Risikobemessungsgrundsätzen beruht.

Das Personal des Risikomanagements des AIFM überwacht die Einhaltung dieser Vorschriften in Einklang mit den Auflagen der anwendbaren Rundschreiben und veröffentlichten Verordnungen der CSSF oder jeder anderen europäischen Behörde, die zur Veröffentlichung solcher Verordnungen oder technischen Vorschriften, die für den Fonds Anwendung finden, autorisiert ist.

Der AIFM stellt in Entsprechung der Vorschriften des AIFM Gesetzes den jeweiligen Aufsichtsbehörden und Investoren für den Fonds Informationen über die Höhe der eingesetzten Hebelfinanzierung des AIFs in Brutto gemäß den Bruttoberechnungsmethoden nach Artikel 7 und auf Basis der Mittelbindung gemäß der Commitment Methode nach Artikel 8 der AIFM Verordnung zur Verfügung. Der Fonds hat in Ziffer 6.7 des Emissionsdokumentes eine bestimmte Grenze der maximalen Fremdfinanzierung festgelegt.

Der AIFM sorgt für ein angemessenes Liquiditätsmanagementsystem, das es ermöglicht die Liquiditätsrisiken des Fonds zu überwachen. Der AIFM gewährleistet für den Fonds, dass die Anlagepolitik, das Liquiditätsprofil, die Vertriebspolitik und die Rücknahmegrundsätze mit dem Liquiditätsbedarf kohärent sind.

**Art. 24. Interessenkonflikte, Aufsichtsrechtliche Offenlegung.** Eventuelle Interessenkonflikte des Anlageberaters, eines Aktionärs oder Verwaltungsratsmitglieds sind dem Verwaltungsrat und dem Anlageausschuss jederzeit und vollständig offen zu legen.

Anlageberater und Aktionäre haben insbesondere Interessenkonflikte im Zusammenhang mit der Vermögensanlage offen zu legen, bevor eine Beschlussfassung in dieser Frage erfolgt. Ein Interessenkonflikt im Zusammenhang mit der Vermögensanlage liegt insbesondere vor, wenn dem Fonds ein Angebot zum Erwerb von Immobilien, Anteilen an Gesellschaften oder einem Immobilienfonds unterbreitet wird und der Anlageberater, ein Aktionär oder ein Verbundenes Unternehmen:

- die Immobilie(n) im Vermögen hält;
- Anteile an der Gesellschaft hält oder diese finanziert;
- Verwaltung, Beratung oder Promotertätigkeit im Zusammenhang mit dem Grundstück, der Gesellschaft oder einem Immobilienfonds ausübt;
- ebenfalls ein direktes oder indirektes Investment in das Objekt, auf welches sich das Angebot bezieht, und/oder ein entsprechendes Objekt in unmittelbarer Nähe in Erwägung zieht; oder
- Partei eines Mietverhältnisses in Bezug auf das Objekt ist, auf welches sich das Angebot bezieht.

Im Falle eines Interessenkonflikts eines Aktionärs ruht insoweit das Stimmrecht des Mitglieds des Anlageausschusses, welches von dem Aktionär oder seiner Aktionärsgruppe ernannt wurde.

Im Falle eines Interessenkonflikts eines Verwaltungsratsmitglieds hat dieses den Verwaltungsrat auf diesen Konflikt hinzuweisen und wird nicht an den Abstimmungen hierüber teilnehmen. Bei der nächsten ordentlichen Aktionärsversammlung wird vor den Abstimmungen ein spezieller Bericht vorgelegt, der alle Transaktionen betrifft, in denen ein Verwaltungsratsmitglied einen Interessenkonflikt hatte.

Die Aktionäre haben das Recht, mit einfacher Mehrheit eine unabhängige Prüfung der Bücher des Fonds durch einen von ihnen zu benennenden Wirtschaftsprüfer zu verlangen, um überprüfen zu lassen, ob ein Interessenkonflikt besteht.

In Ausübung seiner Geschäftstätigkeit gehört es zu den Aufgaben des AIFM, jede Handlung oder Transaktion, die zu einem Interessenkonflikt zwischen dem AIFM und dem Fonds oder seinen Investoren oder zwischen den Interessen eines oder mehrerer Investoren oder den Interessen eines oder mehrerer anderer Investoren führen kann, zu identifizieren, zu bewältigen und wo notwendig zu verhindern. Der AIFM ist bemüht, jeden Konflikt in entsprechender Weise mit den höchsten Standards an Integrität und Fairness zu verwalten. Der 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 Anteilseigner schaden.

Unbeschadet der gebotenen Vorsicht und bestmöglichen Bemühungen kann das Risiko nicht ausgeschlossen werden, dass eine Organisations- oder Verwaltungsvereinbarung, die von dem AIFM für die Handhabung von Interessenkonflikten entworfen wurde, sich als ineffizient erweist, mit hinreichender Sicherheit sicherzustellen, dass Schadensrisiken für die Interessen des Fonds oder seiner Anteilinhaber abgewendet werden können. In einem solchen Fall werden die nicht-gelösten Interessenkonflikte sowie die getroffenen Entscheidungen an die Aktionäre in angemessener Weise berichtet.

Der AIFM sorgt für wirksame und angemessene Strategien im Hinblick darauf, wann und wie die Stimmrechte in den Portfolios der von ihm verwalteten Fonds ausgeübt werden sollen, damit dies ausschließlich zum Nutzen des betreffenden Fonds und seiner Anteilinhaber erfolgt.

Genaue Details der Maßnahmen werden den Aktionären auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt.

Der AIFM handelt im besten Interesse des Fonds bei der Ausführung seiner Investmententscheidungen. Zu diesem Zweck führt er alle vernünftigen Schritte aus, um das bestmögliche Ergebnis für den Fonds unter Beachtung des Preises, der Kosten, der Geschwindigkeit, der Wahrscheinlichkeit der Ausübung und Abwicklung, des Auftragsumfangs und -natur, oder jeden anderen Überlegung hinsichtlich der Ausübung des Auftrags (Bestmögliche Ausführung/best practice) zu erreichen, mit Ausnahme von solchen Fällen, in denen eine bestmögliche Ausführung unter Beachtung des Typs des Vermögenswertes nicht relevant ist.

Das Regelwerk zur bestmöglichen Ausübung ist für Investoren auf Nachfrage am Geschäftssitz des AIFM verfügbar.

Der AIFM hat eine Vergütungspolitik festgelegt, welche für die maßgeblichen Mitarbeiterkategorien im Sinne der AIFM Verordnung und der ESMA Leitlinien 2013/232 gelten. Die Offenlegung der Angaben zur Vergütung der maßgeblichen Mitarbeiterkategorien erfolgt in Entsprechung der Vorschriften des Gesetzes von 2013.

**Art. 25. Freistellung und Entschädigung.** Der Fonds wird die Verwaltungsratsmitglieder, Geschäftsführer, leitende Angestellte und Mitarbeiter des Fonds und des Anlageberaters sowie jeden Vertreter des Anlageausschusses für jede Haftung und alle Forderungen, Schäden und Verbindlichkeiten, denen diese unter Umständen auf Grund ihrer Eigenschaft als Verwaltungsratsmitglieder, Geschäftsführer, leitende Angestellte oder Mitarbeiter des Fonds oder als ein Vertreter des Anlageausschusses auf Grund 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, aus dem Vermögen des Fonds entschädigen beziehungsweise von solcher Haftung oder solchen Forderungen, Schäden und Verbindlichkeiten freistellen.

**Art. 26. Wirtschaftsprüfer.** Die im Jahresbericht des Fonds enthaltenen Daten werden von einem oder mehreren Wirtschaftsprüfern überprüft, die als "réviseurs d'entreprises agréé" qualifiziert sind und von der Aktionärsversammlung beauftragt und vom Fonds vergütet werden.

Die Wirtschaftsprüfer erfüllen alle Pflichten, die das Gesetz vom 13. Februar 2007 vorschreibt.

#### **Titel IV. Aktionärsversammlungen - Ausschüttungen**

**Art. 27. Vertretung.** Die Aktionärsversammlung vertritt die Gesamtheit der Aktionäre. Ihre Beschlüsse sind für alle Aktionäre verbindlich. Sie hat die gesetzlichen Befugnisse zur Anordnung, Durchführung und Genehmigung aller mit der Tätigkeit des Fonds zusammenhängenden Handlungen.

#### **Art. 28. Aktionärsversammlungen.**

(1) Die Aktionärsversammlung wird vom Verwaltungsrat einberufen. Sie muss auf Antrag von Aktionären, die mindestens ein Zehntel des Aktienkapitals halten, einberufen werden.

Die ordentliche Aktionärsversammlung findet nach den Bestimmungen des luxemburgischen Rechts jährlich am Gesellschaftssitz des Fonds am letzten Donnerstag im Monat Juni um 14:00 Uhr oder, falls dieser Tag kein Bankarbeitstag ist, am vorhergehenden Bankarbeitstag statt.

Ort und Zeit von anderen Aktionärsversammlungen sind in der jeweiligen Einladung zu bestimmen.

Aktionäre können persönlich an der Aktionärsversammlung teilnehmen oder einen bevollmächtigten Vertreter entsenden. Beschlüsse der Aktionäre können nur auf einer Aktionärsversammlung gefasst werden.

Der Verwaltungsrat lädt die eingetragenen Aktionäre unter Mitteilung der Tagesordnung mindestens acht (8) Bankarbeitstage vor der Aktionärsversammlung per Einschreiben an jeden der eingetragenen Aktionäre ein. Die Aufstellung der Tagesordnung erfolgt grundsätzlich durch den Verwaltungsrat. Wird die Aktionärsversammlung auf schriftliche Aufforderung der Aktionäre einberufen, kann der Verwaltungsrat eine ergänzende Tagesordnung aufstellen.

Die Einladung zur Aktionärsversammlung wird außerdem, falls gesetzlich vorgeschrieben, im Mémorial, in einer bzw. mehreren luxemburgischen Tageszeitungen sowie in anderen vom Verwaltungsrat ausgewählten Tageszeitungen veröffentlicht.

Sollten alle Aktionäre anwesend bzw. ordnungsgemäß vertreten sein und sich als ordnungsgemäß versammelt und über die Tagesordnung informiert betrachten, kann die Aktionärsversammlung ohne eine Einladung stattfinden. Der Verwaltungsrat kann alle anderen Bedingungen festlegen, die von den Aktionären für die Teilnahme an einer Aktionärsversammlung zu erfüllen sind.

Auf einer Aktionärsversammlung dürfen nur die in der Tagesordnung enthaltenen Tagesordnungspunkte (die alle gesetzlich vorgeschriebenen Angelegenheiten einschließen müssen) und damit zusammenhängende Angelegenheiten behandelt werden.

**Art. 29. Mehrheitserfordernisse.** Jede Aktie gewährt im Einklang mit luxemburgischem Recht und dieser Satzung eine Stimme. Ein Aktionär kann auf jeder Aktionärsversammlung handeln, indem er einer anderen Person, die kein Aktionär sein muss, aber Verwaltungsratsmitglied sein kann, eine schriftliche Stimmrechtsvollmacht erteilt.

Beschlüsse der Aktionärsversammlung werden, soweit dies nicht anderweitig gesetzlich oder in dieser Satzung vorgeschrieben ist, mit einfacher Mehrheit der Stimmen der anwesenden bzw. vertretenen Aktionäre gefasst.

**Art. 30. Informationen für Aktionäre.** Die Abschlüsse des Fonds sind in Euro ausgewiesen.

Der Verwaltungsrat wird den Aktionären innerhalb von sechs (6) Monaten nach Ende des Geschäftsjahres des Fonds geprüfte Jahresabschlüsse zusenden und zur Einsicht durch die Aktionäre am Geschäftssitz des Fonds bereithalten. Der Jahresbericht wird auf Grundlage der allgemein anerkannten luxemburgischen Rechnungslegungsvorschriften und nach LuxGAAP erstellt.

Sonstige wesentliche Informationen über die Finanzdaten des Fonds einschließlich der regelmäßigen Berechnung des Nettoinventarwerts sowie die Ausgabepreise der Aktien können am Geschäftssitz des Fonds erfragt werden. Die Verträge mit den Dienstleistern des Fonds, welche aus dem Fondsvermögen bezahlt werden, können durch die Aktionäre am Geschäftssitz des Fonds eingesehen werden. Die nach dem Gesetz von 2013 zu veröffentlichenden Informationen werden den Aktionären gemäß den im Emissionsdokument niedergelegten Regelungen zur Verfügung gestellt.

**Art. 31. Dividenden und Ausschüttungen.** Die Aktionärsversammlung entscheidet auf Vorschlag des Verwaltungsrats und im gesetzlich vorgegebenen Umfang über Ausschüttungen.

Der Verwaltungsrat kann mit Zustimmung der Aktionärsversammlung im Rahmen der gesetzlichen Bestimmungen Zwischendividenden ausschütten.

Ausschüttungen an Aktionäre werden an ihre jeweils im Aktienregister angegebene Anschrift gezahlt. Die Ausschüttungen erfolgen zu einem vom Verwaltungsrat festgelegten Zeitpunkt in Euro. Jede Ausschüttung, die nicht innerhalb von fünf (5) Jahren nach ihrer Festsetzung eingefordert wurde, verfällt und geht an den Fonds zurück.

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

## **Titel V. Schlussbestimmungen**

**Art. 32. Geschäftsjahr.** Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt jeweils am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Kalenderjahres.

**Art. 33. Verwahrstelle.** Der Fonds wird im gesetzlich vorgeschriebenen Umfang einen Verwahrstellenvertrag mit einer gemäß dem luxemburgischen Gesetz über den Finanzsektor vom 5. April 1993 in seiner jeweils geltenden Fassung zum Betreiben von Bankgeschäften zugelassenen Bank abschließen.

Die Verwahrstelle ist verantwortlich für die Verwahrung der Vermögenswerte des Fonds und unterliegt den Pflichten von Teil II des Gesetzes von 2007 und dem AIFM Gesetz, insbesondere im Hinblick auf mögliche Delegationen und Haftungsregeln.

**Art. 34. Beendigung.** Der Fonds kann jederzeit durch einstimmigen Beschluss aller sich im Umlauf befindlichen Aktien aufgelöst werden.

Sollte der Nettoinventarwert unter zwei Drittel des gesetzlich vorgeschriebenen Mindestkapitals von einer Million zweihundertfünfzigtausend Euro (Euro 1.250.000,-), fallen, so hat der Verwaltungsrat der Aktionärsversammlung die Entscheidung über die Beendigung des Fonds vorzulegen. Die Aktionärsversammlung, für die kein Quorum erforderlich ist, entscheidet mit einfacher Stimmenmehrheit der auf der Aktionärsversammlung vertretenen Aktionäre.

Fällt der Nettoinventarwert unter ein Viertel des gesetzlich vorgeschriebenen Mindestkapitals von einer Million zweihundertfünfzigtausend Euro (Euro 1.250.000,-), so genügt zur Beendigung des Fonds ein Viertel der Stimmen der auf der Aktionärsversammlung anwesenden Aktionäre, ohne dass ein Quorum für die Beschlussfähigkeit der Aktionärsversammlung notwendig ist. Die Aktionärsversammlung muss so einberufen werden, dass sie innerhalb einer Frist von vierzig (40) Tagen nach der Feststellung, dass der Nettoinventarwert unter zwei Drittel bzw. unter ein Viertel des gesetzlich vorgeschriebenen Mindestvermögens gefallen ist, abgehalten wird.

**Art. 35. Liquidation.** Die Liquidation des Fonds wird von einem bzw. mehreren Liquidatoren vorgenommen, bei denen es sich um natürliche oder juristische Personen handelt, und welche durch die Aufsichtsbehörde genehmigt werden müssen. Die Aktionärsversammlung bestellt die Liquidatoren und legt ihre Kompetenzen und Vergütung fest.

Das Vermögen des Fonds wird bei Beendigung des Fonds ordnungsgemäß liquidiert. Alle Erlöse aus der Liquidation von Anlagen werden bar ausgezahlt.

**Art. 36. Änderungen der Satzung.** Diese Satzung kann auf einer Aktionärsversammlung unter Einhaltung der im luxemburgischen Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften (in seiner jeweils geltenden Fassung) enthaltenen Vorschriften bezüglich Quorum und Mehrheitserfordernissen geändert oder ergänzt werden. Alle Artikel, welche besondere Mehrheitsanforderungen enthalten, können nur mit der entsprechenden Mehrheit geändert werden.

**Art. 37. Massgebliches Recht.** Alle nicht in dieser Satzung geregelten Angelegenheiten werden im Einklang mit dem luxemburgischen Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften (in seiner jeweils geltenden Fassung) und dem Gesetz vom 13. Februar 2007 entschieden."

### *Kosten*

Die Auslagen, Kosten, Entgelte und Ausgaben, in welcher Form auch immer, welche von der Gesellschaft in Folge der vorliegenden Urkunde zu tragen sind, werden auf zirka neunhundert Euro geschätzt.

Da die Tagesordnung erschöpft ist und niemand das Wort ergreift, wird die Versammlung um 15.45 Uhr geschlossen.

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

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

Gezeichnet: A. WAGNER, T. LOCHEN, P. AUDESIRK, J.J. WAGNER.

Einregistriert zu Esch/Alzette A.C., am 03. April 2015. Relation: EAC/2015/7884. Erhalten fünfundsiebzig Euro (75.-EUR).

*Der Einnehmer ff. (gezeichnet): Monique HALSDORF.*

Référence de publication: 2015055934/871.

(150063600) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 avril 2015.

**Ardent Oil (Denmark) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1114 Luxembourg, 10, rue Nicolas Adames.

R.C.S. Luxembourg B 193.529.

In the year two thousand and fifteen, on the twenty-third day of the month of February;

Before Us Me Carlo WERSANDT, notary residing in Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg), undersigned;

Was held

an Extraordinary general meeting of the shareholders of “Ardent Oil (Denmark) S.A.”, duly incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office in L-1114 Luxembourg, 10, rue Nicolas Adames (Grand-Duchy of Luxembourg) and registered at the Register of Trade and Companies of Luxembourg under number B 193529 incorporated on January 8<sup>th</sup>, 2015 before the public notary, Maître Blanche MOUTRIER, residing in Esch/Alzette (Grand-Duchy of Luxembourg), deed published in Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 380 of February 12<sup>th</sup>, 2015 (hereafter the “Company”).

The General Meeting is presided by Me Charles DURO, attorney-at-law, with professional address in L-1325 Luxembourg, 3, rue de la Chapelle.

The chairman appointed as secretary Mrs. Valeria ERCOLINI, lawyer, with professional address in L-1325 Luxembourg, 3, rue de la Chapelle.

The General Meeting elected as scrutineer Me Pierrot KANA, attorney, with professional address in L-1325 Luxembourg, 3, rue de la Chapelle.

The meeting having thus been constituted, the chairman declared and requested the notary to state that:

I. The agenda of the meeting is the following:

*Agenda*

1. Waiving of notice rights;

2. Modification of the corporate object of the Company in order to extend the actual object to the exploration and scientific research, drilling and extraction, exploitation, treatment and production whether on-shore or off-shore, the transport (including import-export), handling, storage and ancillary activities as marketing and promotion, either directly or indirectly (via the granting of concession(s) or license(s) to the Company or by any other legally admissible means and as the case may be, through delegations, outsourcing or otherwise), of hydrocarbon and in particular (crude or refined) oil and derivative products in the broadest sense as well as the disposal by sale, exchange or in any other manners of such products on a worldwide basis and the issuance by the Company of any type of guarantees in relation with such activities;

3. Amendment of article 4 of the by-laws of the Company so as to reflect the decision taken;

4. Miscellaneous.

II. The shareholders present or represented, the proxy holders of the represented shareholders and the number of their shares are shown on an attendance list; this attendance list, signed by the shareholders, the proxy holders of the represented shareholders, the office of the meeting and the undersigned notary will remain attached to the present deed, together with the proxies of the represented shareholders signed “ne varietur” by the office of the meeting and the undersigned notary.

III. It appears from said attendance list that all the shares issued are present or represented. Consequently, the general meeting is regularly constituted and can validly deliberate and decide on all the items of the agenda aforementioned, all the shareholders hereby stating that they have been informed of the agenda of the meeting, prior to the holding of the meeting.

IV. After having approved the foregoing and after deliberation, the general meeting unanimously took the following resolutions:

*First resolution*

The shareholders resolved to waive their right to the prior notice of the current meeting; the shareholders acknowledged being sufficiently informed on the agenda and considered being validly convened and therefore agreed to deliberate and vote upon all the items of the agenda.

*Second resolution*

The General Meeting resolved to modify the corporate object of the Company in order to extend the actual object to the exploration and scientific research, drilling and extraction, exploitation, treatment and production whether on-shore or off-shore, the transport (including import-export), handling, storage and ancillary activities as marketing and promotion, either directly or indirectly (via the granting of concession(s) or license(s) to the Company or by any other legally admissible means and as the case may be, through delegations, outsourcing or otherwise), of hydrocarbon and in particular (crude or refined) oil and derivative products in the broadest sense as well as the disposal by sale, exchange

or in any other manners of such products on a worldwide basis and the issuance by the Company of any type of guarantees in relation with such activities.

#### *Third resolution*

As a consequence of the foregoing resolution, the General Meeting resolved to amend article 4 of the by-laws of the Company which will now be read as follows:

“ **Art. 4. Object.** The object of the Company is the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourg companies and foreign companies and all other forms of investments, the acquisition by purchase, subscription, or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of stock, bonds, debentures, notes and other securities of any kind, as well as the management, control and development of such participations.

The Company may participate in the establishment and development of any financial, industrial or commercial enterprises in Luxembourg and abroad and may render them every assistance whether by way of loans, guarantees or otherwise.

The Company may enter into the following transactions:

- to conclude and/ or to get facilities in any form, and to proceed to the issuance of bonds and debentures;
- to advance, lend, deposit funds and/ or grant facility to its subsidiaries and/ or to companies in which the Company has direct or indirect interest, even not substantial, and/ or to companies belonging at the same group of companies than the Company (“the Affiliated Company(ies)”);

For the purpose of this article, a company is considered as belonging at the same group of companies than the Company whether this company, directly or indirectly, holds, controls, is controlled by or is under common control with the Company, as ultimate holder, trustee, guardian or other fiduciary agent.

A company shall be considered as controlling another company whether it holds, directly or indirectly, the whole or a substantial part of the whole share capital of the company or it has the disposal of the authority to run or to orient the management and the politics of the other company by way of the detention of shares enabling to exert the right of vote by agreements or otherwise.

- to grant any guarantees or other form of security-interest, whether by personal covenant or by pledge, mortgage or any other form of charge upon all or part of the Company’s property assets (presents or futures), or by these two methods cumulatively, for the execution of any agreement or obligation of the Company and/or its Affiliated Companies and to render any assistance to the Affiliated Companies within the limits authorized by Luxembourg laws, being understood that the Company will not enter into any transaction which could cause it to be engaged in any activity that would be considered as a banking activity.

The object of the Company is also the exploration and scientific research, drilling and extraction, exploitation, treatment and production whether on-shore or off-shore, the transport (including import-export), handling, storage and ancillary activities as marketing and promotion, either directly or indirectly (via the granting of concession(s) or license (s) to the Company or by any other legally admissible means and as the case may be, through delegations, outsourcing or otherwise), of hydrocarbon and in particular (crude or refined) oil and derivative products in the broadest sense as well as the disposal by sale, exchange or in any other manners of such products on a worldwide basis and the issuance by the Company of any type of guarantees in relation with such activities.

The Company may carry out any other securities, financial, industrial or commercial activity, directly or indirectly connected with its objects and maintain a commercial establishment open to the public.

The Company may moreover establish branches abroad and may, through such branches, carry out any financial, industrial or commercial activity, directly or indirectly connected with the corporate object of the Company provided that no offers relating to such activity are made and that no measures with respect to the promotion or exercise of such activity are carried out on the territory of the Grand-Duchy of Luxembourg.

The Company may conduct all real estate transactions, such as buying, selling, development and management of real estate.

The Company may proceed to the acquisition, the worldwide exploitation, the disposal by sale, exchange or in any other manners, the granting by means of licensing or by any other legally admissible means of all intellectual property and industrial rights (including but not limited to manufacturer and trademark rights, patents, copyrights and related rights, industrial designs and models, plans, secret formulas or processes, domain names and software) as well as the use or the right to use industrial, commercial or scientific equipment and the adoption of any appropriate measure in order to protect these rights.

The Company may in general take any controlling and supervisory measures and carry out any operation which it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes.

Nothing further being on the agenda and nobody asking to speak, the meeting was terminated.

#### *Statement*

The undersigned notary who understands and speaks English, states that upon request of the above appearing person, this deed is worded in English followed by a French translation; upon request of the same appearing persons and in case of divergences between the English and the French text, the English text shall prevail.

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

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

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

L'an deux mille quinze, le vingt-troisième jour du mois de février;

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

S'est tenue

l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme de droit luxembourgeois «Ardent Oil (Denmark) S.A.», ayant son siège social à L-1114 Luxembourg, 10, rue Nicolas Adames (Grand-Duché de Luxembourg) et inscrite au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 193 529, constituée le 8 janvier 2015 par devant Maître Blanche MOUTRIER, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette (Grand-Duché de Luxembourg), acte publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 380 du 12 février 2015 (ci-après «la Société»).

L'assemblée est présidée par Maître Charles DURO, avocat à la cour, demeurant professionnellement à L-1325 Luxembourg, 3, rue de la Chapelle.

Le président a désigné comme secrétaire Madame Valeria ERCOLINI, juriste, demeurant professionnellement à L-1325 Luxembourg, 3, rue de la Chapelle.

L'assemblée a choisi comme scrutateur Maître Pierrot KANA, avocat, demeurant professionnellement à L-1325 Luxembourg, 3, rue de la Chapelle.

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

I- L'ordre du jour de l'assemblée est conçu comme suit:

*Ordre du jour*

1. Renonciation au droit de convocation;

2. Modification de l'objet social de la Société afin d'étendre l'objet actuel à l'exploration et la recherche scientifique, le forage et l'extraction, l'exploitation, le traitement et la production sur terre ou en mer, le transport (y compris l'import-export), la manutention, le stockage et toutes activités accessoires telles que le marketing et la promotion, soit directement ou indirectement (par le biais de concession(s) ou licence(s) à la Société ou par tous autres moyens légalement admissibles et, le cas échéant, à travers des délégation, sous-traitances ou autrement), d'hydrocarbures et en particulier de pétrole (brut ou raffiné) et tous produits dérivés dans le sens le plus large, ainsi que le transfert par vente, échange ou toute autre manière de ces produits à travers le monde et l'émission par la Société de tout type de garanties en relation avec lesdites activités;

3. Modification de l'article 4 des statuts de la Société afin de refléter les décisions prises;

4. Divers.

II- Il a été établi une liste de présence renseignant les actionnaires présents et/ou représentés ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent; cette liste de présence, signée par les actionnaires et leurs mandataires, par les membres du bureau et le notaire, sera enregistrée avec le présent acte, ensemble avec les procurations paraphées «ne varietur» par les membres du bureau et le notaire instrumentant.

III- Il résulte de ladite liste de présence que toutes les actions sont présentes ou représentées. Dès lors, l'assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer et décider sur tous les points de l'ordre du jour précité, dont les actionnaires ont eu connaissance avant la tenue de l'assemblée. Tous les actionnaires déclarent avoir été informés de l'ordre du jour de l'assemblée avant la tenue de l'assemblée.

IV- Après avoir approuvé ce qui précède et après délibérations, l'assemblée prend les résolutions suivantes à l'unanimité:

*Première résolution*

Les actionnaires ont décidé de renoncer à leur droit de recevoir la convocation préalable afférente à la présente assemblée; les actionnaires reconnaissant avoir été suffisamment informés de l'ordre du jour et considérant être valablement convoqués et en conséquence ont accepté de délibérer et de voter sur tous les points portés à l'ordre du jour.

*Deuxième résolution*

L'Assemblée Générale a décidé de modifier l'objet social de la Société afin d'étendre l'objet actuel à l'exploration et la recherche scientifique, le forage et l'extraction, l'exploitation, le traitement et la production sur terre ou en mer, le transport (y compris l'import-export), la manutention, le stockage et toutes activités accessoires telles que le marketing et la promotion, soit directement ou indirectement (par le biais de concession(s) ou licence(s) à la Société ou par tous autres moyens légalement admissibles et, le cas échéant, à travers des délégation, sous-traitances ou autrement), d'hydrocarbures et en particulier de pétrole (brut ou raffiné) et tous produits dérivés dans le sens le plus large, ainsi que le

transfert par vente, échange ou toute autre manière de ces produits à travers le monde et l'émission par la Société de tout type de garanties en relation avec lesdites activités.

### Troisième résolution

Suite à la résolution qui précède, l'article 4 des statuts de la Société a été modifié et a dorénavant la teneur suivante:

« **Art. 4. Objet.** La Société a pour objet la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans des entreprises luxembourgeoises ou étrangères, et toutes autres formes de placement, l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière, ainsi que l'aliénation par vente, échange ou de toute autre manière de titres, obligations, créances, billets et autres valeurs de toutes espèces, l'administration, le contrôle et le développement de telles participations.

La Société peut participer à la création et au développement de n'importe quelle entreprise financière, industrielle ou commerciale, tant au Luxembourg qu'à l'étranger et leur prêter concours, que ce soit par des prêts, des garanties ou de toute autre manière.

La Société peut également, être engagée dans les opérations suivantes:

- conclure des emprunts sous toute forme ou obtenir toutes formes de moyens de crédit, et procéder à l'émission d'obligations;

- avancer, prêter, déposer des fonds ou donner crédit à ses filiales ou aux sociétés dans lesquelles elle a un intérêt direct ou indirect, même non substantiel, ou à toutes sociétés, qui seraient actionnaires, directs ou indirects, de la Société, ou encore à toutes sociétés appartenant au même groupe que la Société ("la Société(s) Apparenté(es)");

Aux fins des présentes, une société est considérée comme appartenant au même groupe de sociétés que la Société, si cette société, directement ou indirectement, détient, contrôle, est contrôlée par ou est sous contrôle commun avec, la Société, que ce soit comme détenteur ultime, trustee ou gardien ou autre fiduciaire.

Une société sera considérée comme contrôlant une autre société si elle détient, directement ou indirectement, tout ou une partie substantielle de l'ensemble du capital social de la société ou dispose du pouvoir de diriger ou d'orienter la gestion et les politiques de l'autre société, que ce soit aux moyens de la détention de titres permettant d'exercer un droit de vote, par contrat ou autrement;

- accorder toutes garanties ou toutes autres formes de sûreté, que ce soit par engagement personnel ou par gage, hypothèque ou toute autre forme de charge sur tout ou partie des avoirs (présents ou futurs), ou par l'une et l'autre de ces méthodes, pour l'exécution de tous contrats ou obligations de la Société et/ou des Sociétés Apparentées et d'apporter toute assistance aux Sociétés Apparentées dans les limites autorisées par les lois luxembourgeoises; il est entendu que la Société n'effectuera aucune opération qui pourrait l'amener à être engagées dans des activités pouvant être considérées comme une activité bancaire.

L'objet de la Société est également l'exploration et la recherche scientifique, le forage et l'extraction, l'exploitation, le traitement et la production sur terre ou en mer, le transport (y compris l'import-export), la manutention, le stockage et toutes activités accessoires telles que le marketing et la promotion, soit directement ou indirectement (par le biais de concession(s) ou licence(s) à la Société ou par tous autres moyens légalement admissibles et, le cas échéant, à travers des délégation, sous-traitances ou autrement), d'hydrocarbures et en particulier de pétrole (brut ou raffiné) et tous produits dérivés dans le sens le plus large, ainsi que le transfert par vente, échange ou toute autre manière de ces produits à travers le monde et l'émission par la Société de tout type de garanties en relation avec lesdites activités.

La Société peut réaliser toutes opérations mobilières, financières ou industrielles, commerciales, liées directement ou indirectement à son objet et avoir un établissement commercial ouvert au public.

La Société peut établir des succursales à l'étranger et peut, par ces succursales, effectuer toutes opérations financières, industrielles ou commerciales, liées directement ou indirectement à l'objet de la Société, à condition qu'aucune offre en relation avec cette activité soit faite et qu'aucune mesure par rapport à la promotion ou l'exercice de cette activité soit effectuée sur le territoire du Grand-Duché de Luxembourg.

La Société peut également faire toutes les opérations immobilières, telles que l'achat, la vente, l'exploitation et la gestion d'immeubles.

La Société peut procéder à l'acquisition, l'exploitation mondiale, l'aliénation par vente, échange ou toute autre manière, la concession par le biais de licence ou par toute autre moyen légalement admissible de tous droits de propriété intellectuelle et industrielle (y compris mais sans limitation les marques de fabrique et de commerce, brevets, droits d'auteur et droits voisins, dessins et modèles industriels, plans, formules ou procédés secrets, noms de domaine et les logiciels) ainsi que l'usage ou la concession de l'usage d'un équipement industriel, commercial ou scientifique et prendre toutes mesures utiles à la protection de ces droits.

La Société peut, d'une façon générale, prendre toutes mesures de contrôle et de surveillance et faire toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement ou au développement de son objet.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant plus la parole, la séance est levée.

*Constatation*

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate par les présentes, qu'à la requête des comparants, le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une traduction française; sur demande des mêmes requérants et en cas de divergences entre le texte anglais et français, la version anglaise fera foi.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, connus du notaire instrumentaire par noms, prénoms usuels, états et demeures, les comparants ont signé avec le notaire la présente minute.

Signé: C. DURO, V. ERCOLINI, P. KANA, C. WERSANDT.

Enregistré à Luxembourg A.C. 2, le 26 février 2015. 2LAC/2015/4255. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): Paul MOLLING.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée.

Luxembourg, le 3 mars 2015.

Référence de publication: 2015038372/235.

(150043453) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mars 2015.

---

**LX Natural Food S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 187.881.

Au Registre de Commerce et des Sociétés du Grand-Duché de Luxembourg est requis de procéder à l'inscription de la modification suivante pour la Société anonyme

LX NATURAL FOOD S.A.

Société Anonyme

1, rue Joseph Hackin

L-1746 Luxembourg

R.C.S. Luxembourg B 187.881

Monsieur François Georges a démissionné de son mandat d'administrateur en date du 9 mars 2015 avec effet immédiat.

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

FIDUPAR

Signatures

Référence de publication: 2015039253/18.

(150044741) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mars 2015.

---

**TRS Venture S.A., Société Anonyme,**

**(anc. Afod S.A.).**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3A, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 165.696.

In the year two thousand and fifteen, on the twenty-sixth day of the month of February;

Before Us Me Carlo WERSANDT, notary residing in Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg), undersigned;

Is held

an extraordinary general meeting (the "Meeting") of the shareholders of the public limited company ("société anonyme") governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg "AFOD S.A.", established and having its registered office in L- 1724 Luxembourg, 3A, boulevard Prince Henri, registered with the Trade and Companies Registry of Luxembourg, section B, under number 165696, (the "Company"), incorporated pursuant to a deed of the officiating notary, on December 20, 2011, published in the Memorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 340 of February 8, 2012,

and whose articles of association (the "Articles") have not been amended since.

The Meeting is presided by Mrs. Monique GOERES, employee, residing professionally in L-1466 Luxembourg, 12, rue Jean Engling.

The Chairperson appoints as secretary and the Meeting elects as scrutineer Mr. Christian DOSTERT, notary clerk, residing professionally in L-1466 Luxembourg, 12, rue Jean Engling.

The board of the Meeting having thus been constituted, the Chairperson declared and requested the notary to state the following:

A) That the agenda of the Meeting is the following:

*Agenda:*

1. Change of the corporate name into “TRS VENTURE S.A.” and subsequent amendment of article 1 of the articles of association;

2. Resignation of Mr. David COKE and Mrs. Sabrina PACCOUND, born McCLURE, as directors, with discharge;

3. Resignation of Mr. Tom REEVE as managing director, with discharge;

4. Miscellaneous.

B) That the sole shareholder (the “Sole Shareholder”), duly represented, as well as the number of the shares held by him, are shown on an attendance list; this attendance list is signed by the proxy-holder of the Sole Shareholder, the members of the board of the Meeting and the officiating notary.

C) That the proxy of the represented Sole Shareholder, signed “ne varietur” by the proxy-holder of the Sole Shareholder, the members of the board of the Meeting and the officiating notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

D) That the whole corporate capital being represented at the present Meeting and that the sole shareholder, duly represented, declares having had due notice and got knowledge of the agenda prior to this Meeting and waiving to the usual formalities of the convocation, no other convening notice was necessary.

E) That the present Meeting, representing the whole corporate capital, is regularly constituted and may validly deliberate on all the items on the agenda.

Then the Meeting, after deliberation, took unanimously the following resolutions:

*First resolution*

The Meeting resolves to change the corporate name into “TRS VENTURE S.A.” and to subsequently amend article 1 of the Articles in order to give it the following wording:

“ **Art. 1.** There exists a public limited company (“société anonyme”) under the name of “TRS VENTURE S.A.”, (the “Company”), governed by the present articles of association (the “Articles”) as well as by the respective laws and more particularly by the modified law of 10 August 1915 on commercial companies (the “Law”).”

*Second resolution*

The Meeting decides:

- to accept the resignations of Mr. David COKE and Mrs. Sabrina PACCOUND, born McCLURE, as directors of the Company and to grant them, by special vote, full and entire discharge for the execution of their mandate;

- to accept the resignation of Mr. Tom REEVE as managing director and to grant him, by special vote, full and entire discharge for the execution of his mandate.

The Meeting acknowledges that Mr. Tom REEVE acts henceforth as sole director of the Company, his mandate will expire at the general annual meeting in the year 2020.

No further item being on the agenda of the Meeting and nobody asking to speak, the Chairperson then adjourned the Meeting.

*Costs*

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which the Company incurs or for which it is liable by reason of the present deed, is approximately evaluated at nine hundred and ten Euros.

*Statement*

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

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

After reading the present deed to the appearing persons, known to the notary by their name, first name, civil status and residence, the said appearing persons have signed together with Us, the notary, the present deed.

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

L’an deux mille quinze, le vingt-sixième jour du mois de février;

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

Se réunie

l’assemblée générale extraordinaire (l’“Assemblée”) des actionnaires de la société anonyme régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg “AFOD S.A.”, établie et ayant son siège social à L-1724 Luxembourg, 3A, boulevard Prince Henri,

inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 165696, (la “Société”), constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant, le 20 décembre 2011, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 340 du 8 février 2012,

et dont les statuts (les “Statuts”) n’ont plus été modifiés depuis lors.

L’Assemblée est présidée par Madame Monique GOERES, employée, demeurant professionnellement à L-1466 Luxembourg, 12, rue Jean Engling.

La Présidente désigne comme secrétaire et l’Assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Christian DOSTERT, clerc de notaire, demeurant professionnellement à L- 1466 Luxembourg, 12, rue Jean Engling.

Le bureau de l’Assemblée ayant ainsi été constitué, la Présidente expose et prie le notaire instrumentaire d’acter ce qui suit:

A) Que l’ordre du jour de l’Assemblée est le suivant:

*Ordre du jour:*

1. Changement de la dénomination sociale en “TRS VENTURE S.A.” et modification subséquente de l’article 1 des statuts;

2. Démission de Monsieur David COKE et de Madame Sabrina PACBOUND, née McCLURE, comme administrateurs, avec décharge;

3. Démission de Monsieur Tom REEVE comme administrateur-délégué, avec décharge;

4. Divers.

B) Que l’actionnaire unique (l’“Actionnaire Unique”), dûment représenté, ainsi que le nombre d’actions qu’il possède, sont portés sur une liste de présence; cette liste de présence est signée par l’actionnaire unique présent ou le mandataire qui le représente, les membres du bureau de l’Assemblée et le notaire instrumentant.

C) Que la procuration de l’Actionnaire Unique représenté, signée “ne varietur” par les membres du bureau de l’Assemblée et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

D) Que l’intégralité du capital social étant représentée à la présente Assemblée et que l’Actionnaire Unique, dûment représenté, déclare avoir été dûment notifié 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 de changer la dénomination sociale en “TRS VENTURE S.A.” et de modifier subséquemment l’article 1 des Statuts afin de lui donner la teneur suivante:

“ **Art. 1<sup>er</sup>** . Il existe une société anonyme sous la dénomination de “TRS VENTURE S.A.”, (la “Société”), régie par les présents statuts (les “Statuts”) ainsi que par les lois respectives et plus particulièrement par la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales (la “Loi”).”

*Deuxième résolution*

L’Assemblée décide:

- d’accepter la démission de Monsieur David COKE et de Madame Sabrina PACBOUND, née McCLURE, comme administrateurs de la Société et de leur accorder, par vote spécial, décharge pleine et entière pour l’exécution de leur mandat;

- d’accepter la démission de Monsieur Tom REEVE comme administrateur-délégué et de lui accorder, par vote spécial, décharge pleine et entière pour l’exécution de son mandat.

L’Assemblée reconnaît que Monsieur Tom REEVE agit dorénavant comme administrateur unique, son mandat expirera à l’assemblée générale annuelle de l’année 2020.

Aucun autre point n’étant porté à l’ordre du jour de l’Assemblée et personne 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 cent dix euros.

*Déclaration*

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l’anglais et français, déclare par les présentes, qu’à la requête des comparants le présent acte est rédigé en anglais suivi d’une version française; à la requête des mêmes comparants, et en cas de divergences entre le texte anglais et français, la version anglaise prévaudra.

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

Après lecture du présent acte aux comparants, connus du notaire par noms, prénoms, état civil et domiciles, lesdits comparants ont signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: M. GOERES, C. DOSTERT, C. WERSANDT.

Enregistré à Luxembourg A.C. 2, le 3 mars 2015. 2LAC/2015/4549. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): Paul MOLLING.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée;

Luxembourg, le 6 mars 2015.

Référence de publication: 2015038384/138.

(150044049) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mars 2015.

**STRAT & Fi Lux, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1740 Luxembourg, 20, rue de Hollerich.

R.C.S. Luxembourg B 174.799.

L'an deux mille quinze, le vingt-six février.

Par devant Maître Danielle KOLBACH, notaire de résidence à Redange-sur-Attert (Grand-Duché de Luxembourg), soussigné.

**ONT COMPARU:**

1. Monsieur Alexandre JAUBERT, gérant de sociétés, né le 5 septembre 1973 à Hyères (France), demeurant au 7, rue de Tournon F-75006 Paris (France),

2. Monsieur Guillaume LANGE, gérant de sociétés, né le 18 juin 1968 à Villeparisis (France), demeurant au 30, Rue La Boétie F-75008 Paris (France), et

3. «STRAT & FI» une société à responsabilité limitée de droit français, ayant son siège social au 28, Boulevard Malesherbes F-75008 Paris (France), enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Paris (France) sous le numéro 433 325 420,

tous ici représentés par Madame Virginie PIERRU, clerc de notaire, demeurant professionnellement au 66, Grand-Rue, L-8510 Redange-sur-Attert, en vertu de trois (3) procurations données sous seing privé.

Lesquelles procurations, après avoir été paraphées «ne varietur» par la mandataire et le notaire instrumentant, resteront annexées aux présentes pour les besoins de l'enregistrement.

Les comparants, représentés comme ci-avant, ont requis le notaire instrumentant de documenter comme suit leurs déclarations:

- «STRAT & Fi Lux» une société à responsabilité limitée ayant son siège social au 2B, Ennert dem Bierg, L-5244 Sandweiler, constituée suivant acte reçu par Maître Jean SECKLER, notaire de résidence à Junglinster, le 20 décembre 2012, publié au Mémorial C, Recueil des Associations et des Sociétés n° 673 le 20 mars 2013, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg section B numéro 174.799 (la «Société»).

- Le capital social de la Société est fixé à treize mille euros (13.000,- EUR) représenté par mille (1.000) parts sociales d'une valeur nominale de treize euros (13,- EUR) chacune.

- Les mille (1.000) parts sociales se répartissent comme suit:

1. Monsieur Alexandre JAUBERT, prénommé: .....	250
2. Monsieur Guillaume LANGE, prénommé: .....	167
3. «STRAT & FI», prénommée: .....	583
Total: .....	1.000

Les associés, représentés comme ci-avant et représentant l'intégralité du capital social, ont requis le notaire instrumentant d'acter les résolutions suivantes:

*Première résolution:*

Les associés décident de transférer le siège social actuel de la Société au 20, Rue de Hollerich, L-1740 Luxembourg, avec effet rétroactif au 1<sup>er</sup> février 2015, et, par conséquent, modifient l'article 4, premier alinéa, des statuts de la Société, comme suit:

« **Art. 4. (premier alinéa).** Le siège social est établi dans la Commune de Luxembourg.».

*Seconde résolution:*

Les associés prennent acte du changement de l'adresse personnelle de l'associé et gérant Monsieur Guillaume LANGE, prénommé, au 382, Avenue Brugmann, B-1180 Uccle (Belgique).

*Frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge à raison des présentes, est évalué approximativement à la somme de mille euros (1.000,- EUR).

DONT ACTE, fait et passé à Redange-sur-Attert, les jour, mois et an qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite à la mandataire des comparants, connue du notaire par son nom, prénoms usuels, état et demeure, elle a signé avec le Notaire la présente minute.

Signé: V. PIERRU, D. KOLBACH.

Enregistré à Diekirch A.C., le 27 février 2015. Relation: DAC/2015/3448. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): Jeannot THOLL.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à la Société sur sa demande

Redange-sur-Attert, le 05 mars 2015.

Référence de publication: 2015037433/57.

(150042505) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mars 2015.

---

**T-Team sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9689 Tarchamps, 56, Duerfstrooss.

R.C.S. Luxembourg B 182.206.

Les comptes annuels au 31.12.2014 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: 2015040047/9.

(150045544) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 mars 2015.

---

**Atrium Bydgoszcz SCSp, Société en Commandite spéciale.**

Siège social: L-1748 Luxembourg, 7, rue Lou Hemmer.

R.C.S. Luxembourg B 195.114.

EXTRAIT

I/ La Société, Atrium Bydgoszcz SCSp, une société en commandite spéciale, a été constituée par acte sous seing privé signé en date du 4 mars 2015 pour une durée illimitée, ayant son siège social au 7, rue Lou Hemmer, L-1748 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

II/ Il résulte du contrat social que l'objet social de la Société s'inscrit comme suit:

La Société est formée pour réaliser toutes opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations, au Grand-Duché de Luxembourg et à l'étranger. En particulier, la Société prendra le contrôle stratégique et la gérance des participations (sous quelque forme que ce soit) dans le but de générer de la valeur ajoutée au niveau des actifs/entreprises sous gestion, par le biais de leviers d'investissement, techniques et financiers.

La Société peut notamment employer ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres et droits de propriété intellectuelle de toute origine, et participer à la création, au développement et au contrôle de toute entreprise. Elle peut également acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, tous titres et droits de propriété intellectuelle, les faire mettre en valeur et les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement.

La Société peut accorder tout concours (par voie de prêts, avances, garanties, sûretés ou autres) aux sociétés ou entités dans lesquelles elle détient une participation ou qui font partie du groupe de sociétés auquel appartient la Société (notamment par exemple, ses associés ou entités liées).

En général, la Société peut également réaliser toute opération financière, commerciale, industrielle, mobilière ou immobilière, prendre toutes mesures pour sauvegarder ses droits et réaliser toutes opérations, qui se rattachent directement ou indirectement à son objet ou qui favorisent son développement.

La Société peut emprunter sous quelque forme que ce soit notamment par voie d'offre publique. Elle peut procéder, uniquement par voie de placement privé ou public, à l'émission de parts sociales et obligations et d'autres titres représentatifs d'emprunts, convertibles ou non, et/ou de créances. Elle peut également consentir des garanties ou des sûretés au profit de tierces personnes afin de garantir ses obligations ou les obligations de ses filiales, sociétés affiliées ou de toute autre société. La Société peut en outre nantir, céder, grever de charges ou créer, de toute autre manière, des sûretés portant sur tout ou partie de ses avoirs.

III/ Il résulte du contrat social que la société suivante a été nommée en tant qu'associé commandité assurant les pouvoirs de gérance de la Société pour une durée illimitée:

- Atrium Poland Holding GP S.à r.l. (anciennement Hedan S.A.), une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 7, rue Lou Hemmer, L-1748 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 156548.

Son pouvoir est inscrit comme suit:

Envers les tiers, la Société est valablement engagée par la signature de son associé commandité représenté par ses signataires dûment autorisés.

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

Senningerberg, le 4 mars 2015.

Pour extrait conforme

ATOZ SA

Aerogolf Center - Bloc B

1, Heienhaff

L-1736 Senningerberg

Signature

Référence de publication: 2015037569/50.

(150042802) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 mars 2015.

---

**Crystal Morganite S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 170.135.

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 mars 2015.

Référence de publication: 2015039061/10.

(150044664) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mars 2015.

---

**Onex Wizard Acquisition Company II S.C.A., Société en Commandite par Actions.**

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

R.C.S. Luxembourg B 191.823.

EXTRAIT

Il résulte des résolutions prises par les associés de la Société en date du 9 mars 2015 que:

- Monsieur John T. McCoy a démissionné de son mandat de gérant de catégorie B de la Société avec effet au 9 mars 2015;

- Madame Salla Komulainen, née le 30 avril 1970, à Helsingin, Finlande, ayant son adresse professionnelle au 52 rue de Rodembourg, L-6950 Olingen, Grand Duché de Luxembourg, a été nommée en tant que gérant de catégorie A de la Société avec effet au 9 mars 2015 et ce jusqu'à la date de l'assemblée annuelle 2015 de la Société;

- Monsieur Nigel Wright, né le 18 mai 1963, à Hamilton, Canada, ayant son adresse professionnelle au 17 Duke of York Street, London, SW1Y 6LB Royaume-Uni, a été nommé en tant que gérant de catégorie B de la Société avec effet au 9 mars 2015 et ce jusqu'à la date de l'assemblée annuelle 2015 de la Société.

En conséquence de ce qui précède, le conseil de gérance de la Société se compose des gérants suivants:

- Monsieur Jean Lemaire, gérant de catégorie A;
- Madame Salla Komulainen, gérant de catégorie A;
- Monsieur Christian Dam-Rasmussen, gérant de catégorie B; et
- Monsieur Nigel Wright, gérant de catégorie B.

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

Fait à Luxembourg, le 10 mars 2015.

*Pour la Société*

*Un mandataire*

Référence de publication: 2015039305/26.

(150044555) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mars 2015.

---