

# 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° 1572

25 juin 2015

### SOMMAIRE

1682 Holdings S.à r.l. ....	75419	City RE 19 S.à r.l. ....	75422
ABC Fahrshoul Sàrl .....	75410	Cobalto S.A. ....	75454
AL-Hana Palace Luxembourg S.A. ....	75410	Coiffure Eliane S.à.r.l. ....	75454
AM Conseil S. à r.l. ....	75410	Comca II S.C.A. ....	75454
Amecs S.à r.l. ....	75410	COMCA S.à r.l. ....	75455
Applex S.A. ....	75413	Community Link S.A. ....	75455
Arlington Property S.A. ....	75413	Ecotrust S.A. ....	75422
Arnet S.A. ....	75413	Elisa Invest S.A. ....	75455
Auto-Ecole Mathieu G.m.b.h. ....	75413	Evergreen Holding S.à r.l. ....	75414
Avaya Luxembourg Investments S.à.r.l. ....	75418	IDI Gazeley Mannheim 2 S.à r.l. ....	75450
Avenirose S.A. ....	75418	Kadesh S.A. ....	75456
Bank of Communications (Luxembourg) S.A. .....	75453	Lucky-Invest Holding S.A. ....	75456
Banque Carnegie Fund Sicav .....	75419	Lumesse International S.à r.l. ....	75456
Banque de Luxembourg .....	75419	Luxembourg Investment Company 49 S.à.r.l. .....	75450
B.G.D.C. ....	75419	MainFirst SICAV II .....	75435
BTG Pactual Real Estate Luxembourg Holding S.A. ....	75420	Manly S.A. ....	75454
Bubbles S.à r.l. ....	75420	Moraso S.à r.l. ....	75456
Carnegie Fund IV .....	75453	Schmit & Schmit .....	75452
Carnegie Investment Fund .....	75453	Stronghold Holdings .....	75423
Chester Properties I S.à r.l. ....	75453	Stronghold Real Estate S.C.A.,SICAV-SIF ..	75423
CitCor Franconia Nord S.à r.l. ....	75452	Sushi Gourmet Holding International S.à r.l. .....	75420
CitCor Franconia Retail S.à r.l. ....	75452	Trajets S.à r.l. ....	75421
Cityhold Peak S.à r.l. ....	75422	WP Roaming S.à r.l. ....	75455
City RE 18 S.à r.l. ....	75421		

**ABC Fahrshoul Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9515 Wiltz, 26-28, rue Grande-Duchesse Charlotte.  
R.C.S. Luxembourg B 99.765.

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: 2015062743/9.  
(150072299) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2015.

---

**AM Conseil S. à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8080 Bertrange, 57, route de Longwy.  
R.C.S. Luxembourg B 146.626.

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.  
Echternach, le 28 avril 2015.  
Référence de publication: 2015062759/10.  
(150072735) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2015.

---

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

Siège social: L-8279 Holzem, 20, Neiewee.  
R.C.S. Luxembourg B 165.523.

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: 2015062761/9.  
(150071972) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2015.

---

**AL-Hana Palace Luxembourg S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-5365 Munsbach, 6C, rue Gabriel Lippmann.  
R.C.S. Luxembourg B 118.789.

In the year two thousand and fifteen, on the seventeenth of April.  
Before us the undersigned notary Jean SECKLER, residing in Junglinster, (Grand-Duchy of Luxembourg);

Was held

an extraordinary general meeting of shareholders of the company "AL-HANA PALACE LUXEMBOURG S.A.", with registered office in L-1220 Luxembourg, 196, rue de Beggen and registered with the Luxembourg trade and companies registry, under number B 118.789, incorporated by deed of Maître Paul BETTINGEN, notary residing in Niederanven, on the July 27<sup>th</sup>, 2006, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 1856 on October 4<sup>th</sup>, 2006. The articles of incorporation have not been amended since then.

The meeting is presided by Mr Henri DA CRUZ, employee, residing professionally in Junglinster.

The chairman appoints as secretary and the meeting elects as scrutineer Mr Régis LUX, employee, residing professionally in Luxembourg.

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

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

*Agenda:*

- 1.- Transfer of the registered office of the company to L-5365 Munsbach, 6C, rue Gabriel Lippmann and amendment of the second paragraph of Article 1 of the articles of incorporation
- 2.- Acknowledge of the resignation of the actual members of the board of directors.
- 3.- Appointment of Mr. Sébastien CASSOT, Mr Steven CURFS and Mr Renaud SABBE as new members of the board of directors.
- 4.- Acknowledge of the resignation of the statutory auditor
- 5.- Appointment of a new statutory auditor
- 6.- Miscellaneous.

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

C) That the whole corporate capital being present or represented at the present meeting and all the shareholders present or represented declaring that they have had due notice and got knowledge of the agenda prior to this meeting, no convening notices were necessary.

D) That the present meeting, representing the whole corporate capital, is regularly constituted and may validly de-liberate on all the items on the agenda.

Then the general meeting, after deliberation, took unanimously the following resolutions:

*First resolution*

The meeting resolves to transfer the registered office of the company to L-5365 Munsbach, 6C, rue Gabriel Lippmann and to amend the second paragraph of Article 1 of the articles of incorporation as follows:

“ **Art. 1. (second paragraph).** The registered office is established in the municipality of Schuttrange. It may be transferred to any other municipality within the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the General Meeting of Shareholders.”

*Second resolution*

The meeting acknowledge the resignation of all the members of the board of directors and decides to grant them discharge for the execution of their mandates.

*Third resolution*

The Meeting decides to appoint as directors for a period of six years:

- Mr Sébastien CASSOT, partner, born on March 4<sup>th</sup>, 1974 in Saint-Avold (France), residing professionally in L-5365 Munsbach, 6C, rue Gabriel Lippmann.

- Mr Steven CURFS, maître en droit, born on February 7<sup>th</sup>, 1979 in Gouda (Netherlands), residing professionally in L-5365 Munsbach, 6C, rue Gabriel Lippmann.

- Mr Renaud SABBE, accountant, born on March 11<sup>th</sup>, 1979 in Virton (Belgium), residing professionally in L-5365 Munsbach, 6C, rue Gabriel Lippmann.

*Fourth resolution*

The meeting acknowledge the resignation of the actual statutory auditor decides to grant him discharge for the execution of its mandates.

*Fifth resolution*

The Meeting decides to appoint as statutory auditor for a period of six years:

Audit & Consulting Services S.à.r.l (RCS Luxembourg B151342) Avec siege social sis 9-11, rue Louvigny à L - 1946 Luxembourg

*Costs*

The amount of the expenses, remunerations and charges, in any form whatsoever, to be borne by the present deed are estimated at nine hundred fifty Euros.

Nothing else being on the agenda, the meeting was closed.

*Declaration*

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

WHEREOF, the present notarial deed was drawn up in Junglinster, on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the appearing parties, known to the notary, by their surnames, Christian names, civil status and residences, the said persons appearing signed together with the notary the present deed.

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

L'an deux mille quinze, le dix-sept avril.

Pardevant Maître Jean SECKLER, notaire de résidence à Junglinster, (Grand-Duché de Luxembourg), soussigné;

S'est réunie

l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme «AL-HANA PALACE LUXEMBOURG S.A.», avec siège social L-1220 Luxembourg, 196, rue de Beggen et inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de

Luxembourg à la section B sous le numéro 118.287, constituée suivant acte reçu par Maître Paul BETTINGEN, notaire de résidence à Nideranven, en date du 27 juillet 2006, publié au Mémorial C numéro 1856 du 4 octobre 2006. Les statuts n'ont pas été modifiés depuis.

L'assemblée est présidée par Monsieur Henri DA CRUZ, employé, demeurant professionnellement à Junglinster.

Le président désigne comme secrétaire et l'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Régis LUX, employé, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le bureau ayant ainsi été constitué, le Président expose et prie le notaire instrumentaire d'acter:

A) Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour ordre du jour:

*Ordre du jour:*

1.- Transfer du siège social vers L-5365 Munsbach, 6C, rue Gabriel Lippmann et modification du second alinéa de l'article 1<sup>er</sup> des statuts.

2.- Démission de tous les membres du conseil d'administration.

3.- Nomination de Mr. Sébastien CASSOT, Mr Steven CURFS and Mr Renaud SABBE aux fonctions d'administrateur.

4.- Démission du commissaire aux comptes

5.- Nomination d'un nouveau commissaire aux comptes

6.- Divers.

B) Que les actionnaires présents ou représentés à la présente assemblée ainsi que le nombre d'actions possédées par chacun d'eux ont été portés sur une liste de présence; ladite liste de présence, signée "ne varietur" par les actionnaires présents, les mandataires de ceux représentés et par les membres du bureau, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

C) Que l'intégralité du capital social étant représentée, il a pu être fait abstraction des convocations d'usage, les actionnaires présents ou représentés se reconnaissant dûment convoqués et déclarant par ailleurs avoir eu connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué au préalable.

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

Ensuite l'assemblée aborde l'ordre du jour et, après en avoir délibéré, elle a pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée décide de transférer le siège social de la société vers L-5365 Munsbach, 6C, rue Gabriel Lippmann et de modifier le second alinéa de l'article 1 des statuts comme suit:

« **Art. 1<sup>er</sup>. (deuxième alinéa).** Le siège social est établi dans la commune de Schuttrange. Il pourra être transféré dans tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une décision de l'assemblée générale des actionnaires.»

*Deuxième résolution*

L'assemblée a pris note de la démission de tous les membres actuels du conseil d'administration et décide de leur donner décharge pour l'exécution de leur mandat.

*Troisième résolution*

L'assemblée a décidé de nommer comme nouveaux administrateur pour une période de six ans:

- Monsieur Sébastien CASSOT, partner, né le 4 mars 1974 à Saint-Avoid (France), demeurant professionnellement à L-5365 Munsbach, 6C, rue Gabriel Lippmann.

- Monsieur Steven CURFS, maître en droit, né le 7 février 1979 à Gouda (Pays-Bas), demeurant professionnellement à L-5365 Munsbach, 6C, rue Gabriel Lippmann.

- Monsieur Renaud SABBE, comptable, né le 11 mars 1979 à Virton (Belgique), demeurant professionnellement à L-5365 Munsbach, 6C, rue Gabriel Lippmann.

*Quatrième résolution*

L'assemblée a pris note de la démission du commissaire aux comptes actuel et décide de lui donner décharge pour l'exécution de son mandat.

*Cinquième résolution*

L'assemblée a décidé de nommer comme nouveau commissaire aux comptes pour une durée de six ans:

Audit & Consulting Services S.àr.l (RCS Luxembourg B151342)

with registered office at 9-11, rue Louvigny à L - 1946 Luxembourg

*Frais*

Le montant des frais, dépenses et rémunérations quelconques incombant à la société en raison des présentes s'élève approximativement à neuf cent cinquante euros.

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

*Déclaration*

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 version française, à la requête des mêmes comparants et en cas de divergences entre le texte anglais et français, la version française fera foi.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, connus du notaire par noms, prénoms usuels, états et demeures, ils ont tous signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: Henri DA CRUZ, Régis LUX, Jean SECKLER.

Enregistré à Grevenmacher Actes Civils, le 21 avril 2015. Relation GAC/2015/3327. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

*Le Receveur (signé): G. SCHLINK.*

Référence de publication: 2015064510/143.

(150074292) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2015.

---

**Applex S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1249 Luxembourg, 4-6, rue du Fort Bourbon.

R.C.S. Luxembourg B 110.162.

---

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

Référence de publication: 2015062762/9.

(150071927) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2015.

---

**Arlington Property S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 179.805.

---

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.

Référence de publication: 2015062770/10.

(150071873) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2015.

---

**Arnet S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2530 Luxembourg, 4, rue Henri M. Schnadt.

R.C.S. Luxembourg B 61.863.

---

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

Référence de publication: 2015062771/9.

(150071874) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2015.

---

**Auto-Ecole Mathieu G.m.b.h., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-7322 Steinsel, 11, Montée Willy Goergen.

R.C.S. Luxembourg B 52.373.

---

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

Signature

*LE GERANT*

Référence de publication: 2015062780/11.

(150072366) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2015.

---

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

Siège social: L-2320 Luxembourg, 69, boulevard de la Pétrusse.

R.C.S. Luxembourg B 191.546.

In the year two thousand and fifteen, on the sixteenth day of April.

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

THERE APPEARED:

Evergreen Holdings V, LLC, a Delaware limited liability company incorporated under the laws of the state of Delaware, United States, with registered office at Corporation Trust Center, 1209 Orange Street, Wilmington, Delaware 19801,

duly represented by Me Jil ROESER, lawyer, residing professionally in 69, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal.

The said proxy, having been signed “ne varietur” by the proxy holder and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The appearing party is the sole shareholder (the “Sole Shareholder”) of the company Evergreen Holding S.à r.l., société à responsabilité limitée, with registered office at 69, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies’ Register under number B 191546, incorporated by a deed received by the undersigned notary on October 3, 2014, published in the Memorial C, Recueil des Sociétés et Associations on December 1, 2014, number 3638, page 174607.

The articles of association of the Company have been amended for the last time by a deed of the undersigned notary on December 23, 2014, published in the Memorial C, Recueil des Sociétés et Associations on February 11, 2015, number 375, page 17983.

Such appearing party, represented as stated here above, has requested the undersigned notary to state the following resolutions that it takes in its capacity as the Sole Shareholder of the Company:

*First resolution*

The Sole Shareholder resolved to increase the share capital of the Company by an amount of nine hundred thousand United States Dollars (USD 900,000.-) so as to bring it from its present amount of nine hundred ninety-nine thousand two hundred twenty-three United States Dollars (USD 999,223.-) to an amount of one million eight hundred ninety-nine thousand two hundred twenty-three United States Dollars (USD 1,899,223.-) represented by

- (i) eight hundred ninety-nine thousand two hundred twenty-three (899,223) ordinary shares,
- (ii) one hundred thousand (100,000) class A1 shares,
- (iii) one hundred thousand (100,000) class A2 shares,
- (iv) one hundred thousand (100,000) class A3 shares,
- (v) one hundred thousand (100,000) class A4 shares,
- (vi) one hundred thousand (100,000) class A5 shares,
- (vii) one hundred thousand (100,000) class A6 shares,
- (viii) one hundred thousand (100,000) class A7 shares,
- (ix) one hundred thousand (100,000) class A8 shares,
- (x) one hundred thousand (100,000) class A9 shares,
- (xi) one hundred thousand (100,000) class A10 shares.

The Sole Shareholder resolved that all and each of the afore-mentioned shares will have a par value of one United States Dollar (USD 1.-).

*Second resolution*

The Sole Shareholder resolved to issue

- (i) ninety thousand (90,000) class A1 shares with a par value of one United States Dollar (USD 1.-) each,
- (ii) ninety thousand (90,000) class A2 shares with a par value of one United States Dollar (USD 1.-) each,
- (iii) ninety thousand (90,000) class A3 shares with a par value of one United States Dollar (USD 1.-) each,
- (iv) ninety thousand (90,000) class A4 shares with a par value of one United States Dollar (USD 1.-) each,
- (v) ninety thousand (90,000) class A5 shares with a par value of one United States Dollar (USD 1.-) each,
- (vi) ninety thousand (90,000) class A6 shares with a par value of one United States Dollar (USD 1.-) each,
- (vii) ninety thousand (90,000) class A7 shares with a par value of one United States Dollar (USD 1.-) each,
- (viii) ninety thousand (90,000) class A8 shares with a par value of one United States Dollar (USD 1.-) each,
- (ix) ninety thousand (90,000) class A9 shares with a par value of one United States Dollar (USD 1.-) each,
- (x) ninety thousand (90,000) class A10 shares with a par value of one United States Dollar (USD 1.-).

The rights and obligations of the respective holders of the shares will be defined here below.

*Subscription and payment*

Further, Me Jil ROESER, prenamed, acting in her capacity as duly appointed attorney of the Sole Shareholder, by virtue of a power of attorney granted under private seal, declared to subscribe in the name and on behalf of the Sole Shareholder for

- (i) ninety thousand (90,000) class A1 shares with a par value of one United States Dollar (USD 1.-) each,
- (ii) ninety thousand (90,000) class A2 shares with a par value of one United States Dollar (USD 1.-) each,
- (iii) ninety thousand (90,000) class A3 shares with a par value of one United States Dollar (USD 1.-) each,
- (iv) ninety thousand (90,000) class A4 shares with a par value of one United States Dollar (USD 1.-) each,
- (v) ninety thousand (90,000) class A5 shares with a par value of one United States Dollar (USD 1.-) each,
- (vi) ninety thousand (90,000) class A6 shares with a par value of one United States Dollar (USD 1.-) each,
- (vii) ninety thousand (90,000) class A7 shares with a par value of one United States Dollar (USD 1.-) each,
- (viii) ninety thousand (90,000) class A8 shares with a par value of one United States Dollar (USD 1.-) each,
- (ix) ninety thousand (90,000) class A9 shares with a par value of one United States Dollar (USD 1.-) each,
- (x) ninety thousand (90,000) class A10 shares with a par value of one United States Dollar (USD 1.-) each

in consideration for a contribution in kind consisting in a part of a claim, amounting at least to nine hundred thousand United States Dollars (USD 900,000.-), the Sole Shareholder holds against the Company (the "Contribution").

It results from interim accounts of the Company dated 13 April 2015, that the Sole Shareholder currently holds a claim against the Company in the aggregate amount of eighty-seven million three hundred thirty-five thousand five hundred fifty-two United States Dollar (USD 87,335,552.-).

It results from a valuation report (the "Report") issued by the management of the Sole Shareholder dated April 15, 2015 that the value of the Contribution may be set at least at nine hundred thousand United States Dollar (USD 900,000.-).

A copy of the interim accounts as well as of the Report, after having been signed "ne varietur" by the proxyholder and by the undersigned notary, will remain attached to the present deed.

Having acknowledged the above described Contribution, the Sole Shareholder, represented as stated above, expressly agreed with the description of the Contribution, with its valuation and confirmed the validity of the subscription and payment of the newly issued shares.

*Third resolution*

As a result of the issuance, subscription and allotment of the newly issued shares the Sole Shareholder resolved to proceed to an amendment of paragraph 1 of article 5 of the articles of association of the Company which shall henceforth read as follows:

**" Art. 5.**

1. The share capital of the Company is set at one million eight hundred ninety-nine thousand two hundred twenty-three United States Dollar (USD 1,899,223.-) divided between:

- eight hundred ninety-nine thousand two hundred twenty-three (899,223) Ordinary Shares;
- one hundred thousand (100,000) class A1 Shares;
- one hundred thousand (100,000) class A2 Shares;
- one hundred thousand (100,000) class A3 Shares;
- one hundred thousand (100,000) class A4 Shares;
- one hundred thousand (100,000) class A5 Shares;
- one hundred thousand (100,000) class A6 Shares;
- one hundred thousand (100,000) class A7 Shares;
- one hundred thousand (100,000) class A8 Shares;
- one hundred thousand (100,000) class A9 Shares;
- one hundred thousand (100,000) class A10 Shares;

Each of the Ordinary Shares and each of the A Shares are issued with a nominal value of one United States Dollar (USD 1) each."

*Fourth resolution*

The Sole Member resolved to authorize any manager of the Company to do everything necessary and incidental to the above resolutions, namely to create and/or amend the register of the shareholders indicating those shares issued and outstanding representing the share capital of the Company.

75416

*Costs*

The expenses, costs, remuneration or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of its formation are estimated at approximately two thousand one hundred Euro (EUR 2,100.-).

*Statement*

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

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

The document having been read to the proxy holder of the party appearing, the said proxy holder signed together with the notary the present deed.

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

L'an deux mille quinze, le seize avril.

Par-devant Maître Carlo WERSANDT, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg,

**A COMPARU:**

Evergreen Holdings V, LLC, une société à responsabilité limitée constituée en vertu des lois de l'État du Delaware, aux États-Unis, ayant son siège social au Corporation Trust Center, 1209 Orange Street, Wilmington, Delaware 19801,

dûment représentée par Maître Jil ROESER, Avocat à la Cour, demeurant professionnellement à 69, Boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé.

Cette procuration, après avoir été signée «ne varietur» par la mandataire et le notaire soussigné, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

La partie comparante est l'associé unique (ci-après l'«Associé Unique») de la société Evergreen Holding S.à r.l., une société à responsabilité limitée, ayant son siège social à 69, Boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 191546, constituée suivant acte reçu du notaire instrumentant le 3 octobre 2014, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, le 1<sup>er</sup> décembre 2014, numéro 3638, page 174607.

Les statuts de la Société ont été modifiés pour la dernière fois par acte du notaire instrumentant, en date du 23 décembre 2014, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, le 11 février 2015, numéro 375, page 17983.

Laquelle comparante, représentée comme ci-avant, a requis le notaire d'arrêter comme suit les résolutions suivantes qu'elle prend en sa qualité d'Associé Unique de la Société:

*Première résolution*

L'Associé Unique a décidé d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de neuf cent mille Dollars américains (USD 900.000,-) pour le porter de son montant actuel de neuf cent quatre-vingt-dix-neuf mille deux cent vingt-trois Dollars américains (USD 999.223,-) au montant de un million huit cent quatre-vingt-dix-neuf mille deux cent vingt-trois Dollars américains (USD 1.899.223,-) représenté par

- (i) huit cent quatre-vingt-dix-neuf mille deux cent vingt-trois (899.223) parts sociales ordinaires,
- (ii) cent mille (100.000) parts sociales de catégorie A1,
- (iii) cent mille (100.000) parts sociales de catégorie A2,
- (iv) cent mille (100.000) parts sociales de catégorie A3,
- (v) cent mille (100.000) parts sociales de catégorie A4,
- (vi) cent mille (100.000) parts sociales de catégorie A5,
- (vii) cent mille (100.000) parts sociales de catégorie A6,
- (viii) cent mille (100.000) parts sociales de catégorie A7,
- (ix) cent mille (100.000) parts sociales de catégorie A8,
- (x) cent mille (100.000) parts sociales de catégorie A9,
- (xi) cent mille (100.000) parts sociales de catégorie A10.

L'Associé Unique a décidé que les parts sociales auront une valeur nominale d'un Dollar américain (USD 1,-).

*Deuxième résolution*

L'Associé Unique a décidé d'émettre

(i) quatre-vingt-dix mille (90.000) parts sociales de catégorie A1, chacune ayant une valeur nominale d'un Dollar américain (USD 1,-),

(ii) quatre-vingt-dix mille (90.000) parts sociales de catégorie A2, chacune ayant une valeur nominale d'un Dollar américain (USD 1,-),



(iii) quatre-vingt-dix mille (90.000) parts sociales de catégorie A3, chacune ayant une valeur nominale d'un Dollar américain (USD 1,-)

(iv) quatre-vingt-dix mille (90.000) parts sociales de catégorie A4, chacune ayant une valeur nominale d'un Dollar américain (USD 1,-),

(v) quatre-vingt-dix mille (90.000) parts sociales de catégorie A5, chacune ayant une valeur nominale d'un Dollar américain (USD 1,-),

(vi) quatre-vingt-dix mille (90.000) parts sociales de catégorie A6, chacune ayant une valeur nominale d'un Dollar américain (USD 1,-),

(vii) quatre-vingt-dix mille (90.000) parts sociales de catégorie A7, chacune ayant une valeur nominale d'un Dollar américain (USD 1,-),

(viii) quatre-vingt-dix mille (90.000) parts sociales de catégorie A8, chacune ayant une valeur nominale d'un Dollar américain (USD 1,-),

(ix) quatre-vingt-dix mille (90.000) parts sociales de catégorie A9, chacune ayant une valeur nominale d'un Dollar américain (USD 1,-),

(x) quatre-vingt-dix mille (90.000) parts sociales de catégorie A10, chacune ayant une valeur nominale d'un Dollar américain (USD 1,-).

Les droits et obligations des nouvelles parts sociales seront définis ci-dessous.

#### *Souscription et libération*

Ensuite Maître Jil ROESER, prénommée, agissant en sa qualité de mandataire dûment désignée par l'Associé Unique en vertu d'une procuration accordée sous seing privé, a déclaré souscrire au nom et pour le compte de l'Associé Unique à

(i) quatre-vingt-dix mille (90.000) parts sociales de catégorie A1, chacune ayant une valeur nominale d'un Dollar américain (USD 1),

(ii) quatre-vingt-dix mille (90.000) parts sociales de catégorie A2, chacune ayant une valeur nominale d'un Dollar américain (USD 1),

(iii) quatre-vingt-dix mille (90.000) parts sociales de catégorie A3, chacune ayant une valeur nominale d'un Dollar américain (USD 1)

(iv) quatre-vingt-dix mille (90.000) parts sociales de catégorie A4, chacune ayant une valeur nominale d'un Dollar américain (USD 1),

(v) quatre-vingt-dix mille (90.000) parts sociales de catégorie A5, chacune ayant une valeur nominale d'un Dollar américain (USD 1),

(vi) quatre-vingt-dix mille (90.000) parts sociales de catégorie A6, chacune ayant une valeur nominale d'un Dollar américain (USD 1),

(vii) quatre-vingt-dix mille (90.000) parts sociales de catégorie A7, chacune ayant une valeur nominale d'un Dollar américain (USD 1),

(viii) quatre-vingt-dix mille (90.000) parts sociales de catégorie A8, chacune ayant une valeur nominale d'un Dollar américain (USD 1),

(ix) quatre-vingt-dix mille (90.000) parts sociales de catégorie A9, chacune ayant une valeur nominale d'un Dollar américain (USD 1),

(x) quatre-vingt-dix mille (90.000) parts sociales de catégorie A10, chacune ayant une valeur nominale d'un Dollar américain (USD 1)

moyennant apport en nature consistant en une partie d'une créance, d'un montant s'élevant au moins à neuf cent mille Dollars américains (USD 900.000,-) que l'Associé Unique détient envers la Société (l'«Apport»).

Il résulte des comptes intérimaires de la Société du 13 avril 2015, que l'Associé Unique est créancier de la Société à hauteur d'un montant total de quatre-vingt-sept millions trois cent trente-cinq mille cinq cent cinquante-deux Dollars américains (USD 87.335.552,-).

Il résulte d'un rapport d'évaluation (le «Rapport») émis par l'organe de gestion de l'Associé Unique du 15 avril 2015 que la valeur de l'Apport est au moins égal à neuf cent mille Dollars américains (USD 900.000,-)

Le Rapport, après avoir été signé «ne varietur» par la partie comparante et par le notaire soussigné, restera annexé au présent acte.

Ayant reconnu l'Apport décrit ci-dessus, l'Associé Unique, représenté comme ci-avant, a donné expressément son accord sur la description de l'Apport, son évaluation et a confirmé la validité de la souscription et du paiement des parts sociales émises.

#### *Troisième résolution*

En conséquence de la création et souscription des nouvelles parts sociales et droits alloués l'Associé Unique a décidé de procéder à une reformulation du premier paragraphe de l'article 5 des statuts de la Société, qui devra avoir la lecture suivante:

**« Art. 5.**

1. Le capital social souscrit de la Société est fixé à un million huit cent quatre-vingt-dix-neuf mille deux cent vingt-trois (USD 1.899.223,-) Dollars américains représenté par:

- huit cent quatre-vingt-dix-neuf mille deux cent vingt-trois (899.223) Parts Sociales Ordinaires
- cent mille (100.000) parts sociales de catégorie A1
- cent mille (100.000) parts sociales de catégorie A2
- cent mille (100.000) parts sociales de catégorie A3
- cent mille (100.000) parts sociales de catégorie A4
- cent mille (100.000) parts sociales de catégorie A5
- cent mille (100.000) parts sociales de catégorie A6
- cent mille (100.000) parts sociales de catégorie A7
- cent mille (100.000) parts sociales de catégorie A8
- cent mille (100.000) parts sociales de catégorie A9
- cent mille (100.000) parts sociales de catégorie A10

Chacune des Parts Sociales Ordinaires et des Parts Sociales de Catégorie A est émise avec une valeur nominale d'un dollar américain (USD 1,-).»

*Cinquième résolution*

L'Associé Unique décide d'autoriser tout gérant de la Société d'effectuer toutes les formalités nécessaires en relation avec les présentes résolutions, notamment de créer et/ou de modifier le registre des détenteurs des parts sociales de la Société.

*Frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges sous quelque forme que ce soit incombant à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison des présentes s'élèvent approximativement à deux mille cent euros (EUR 2.100,-).

*Déclaration*

Le notaire soussigné qui comprend et parle la langue anglaise, déclare que sur la demande de la partie comparante, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française. Il est spécifié qu'à la demande de la partie comparante en cas de divergences entre la version anglaise et la version française, le texte anglais fera foi.

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

Après lecture du présent acte à la mandataire de la partie comparante, agissant comme dit ci-avant, connue du notaire par nom, prénom, état civil et domicile, ladite mandataire a signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: J. ROESER, C. WERSANDT.

Enregistré à Luxembourg A.C. 2, le 21 avril 2015. 2LAC/2015/8513. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

*Le Receveur (signé):* Paul MOLLING.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée;

Luxembourg, le 30 avril 2015.

Référence de publication: 2015065574/250.

(150075423) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 mai 2015.

---

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

Siège social: L-1260 Luxembourg, 99, rue de Bonnevoie.

R.C.S. Luxembourg B 80.572.

Les comptes annuels au 30 septembre 2013 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2015062781/9.

(150072147) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2015.

---

**Avenirose S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 19, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 134.635.

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.

Extrait sincère et conforme

AVENIROSE S.A.

Signature

Référence de publication: 2015062783/12.

(150071794) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2015.

---

**B.G.D.C., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26A, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 62.347.

—  
*Extrait de l'assemblée générale ordinaire du 30 décembre 2014*

Les associés ont décidé de transférer le siège social de la société de son adresse actuelle L-2449 Luxembourg, 16, Boulevard Royal au L-2449 Luxembourg, 26A, Boulevard Royal avec effet immédiat.

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

Luxembourg, le 28 avril 2015.

Référence de publication: 2015062786/12.

(150072554) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2015.

---

**Banque Carnegie Fund Sicav, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1616 Luxembourg, 5, place de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 109.660.

—  
Les comptes annuels au 31 décembre 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: 2015062818/9.

(150072381) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2015.

---

**Banque de Luxembourg, Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 14, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 5.310.

—  
*Extrait des délibérations du Conseil d'Administration du 31 mars 2015*

Le mandat du Réviseur d'Entreprises a été renouvelé pour une période venant à échéance lors de l'Assemblée Générale qui statuera sur les comptes de l'exercice se terminant le 31 décembre 2015.

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

Luxembourg, le 27 avril 2015.

Benoît Elvinger

*Secrétaire du Conseil d'Administration*

Référence de publication: 2015062819/14.

(150071811) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2015.

---

**1682 Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-2522 Luxembourg, 6, rue Guillaume Schneider.

R.C.S. Luxembourg B 162.265.

—  
EXTRAIT

Il résulte des résolutions prises en date du 26 mars 2015 par l'associé unique de la Société que:

(i) La démission de Monsieur Patrick MOINET, de son poste de gérant de classe B de la Société, a été acceptée avec effet immédiat.

(ii) La démission de Monsieur John FEELEY, de son poste de gérant de classe A de la Société, a été acceptée avec effet au 31 octobre 2014.

(iii) Monsieur Philippe SALPETIER a été révoqué de son poste de gérant de classe B de la Société, avec effet immédiat.

(iv) Madame Agnes CSORGO, née le 27 juillet 1978 à Hatvan, Hongrie et résidant professionnellement au 16 avenue Pasteur, L-2310 Luxembourg, a été nommée en tant gérant de classe B de la Société, avec effet au 26 mars 2015 et ce, pour une durée indéterminée.

(v) Monsieur Olivier RICHAUD, né le 25 décembre 1979 à Marseille, France et résidant professionnellement au 16 avenue Pasteur, L-2310 Luxembourg a été nommé gérant de classe B de la Société, avec effet au 26 mars 2015 et ce pour une durée indéterminée.

(vi) Monsieur Liam CUNNINGHAM, né le 18 avril 1958 à Cork, Irlande et résidant au 15 Hume Street, Dublin 2, Dublin, Irlande a été nommé gérant de classe A de la Société, avec effet au 31 octobre 2014 et ce pour une durée indéterminée.

Par conséquent, le Conseil de gérance se compose désormais comme suit:

Monsieur Liam CUNNINGHAM, gérant de classe A;

Madame Agnes CSORGO, gérant de classe B; et

Monsieur Olivier RICHAUD, gérant de classe B.

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

Pour extrait conforme.

Luxembourg, le 4 mai 2015.

Référence de publication: 2015066044/31.

(150075752) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 mai 2015.

---

**BTG Pactual Real Estate Luxembourg Holding S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 184.267.

---

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

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

Luxembourg, le 27 avril 2015.

Référence de publication: 2015062841/10.

(150071839) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2015.

---

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

Siège social: L-4108 Esch-sur-Alzette, 173, route d'Ehlerange.

R.C.S. Luxembourg B 163.038.

---

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: 2015062842/9.

(150072564) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2015.

---

**Sushi Gourmet Holding International S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 13.500,00.**

Siège social: L-2551 Luxembourg, 123, avenue du Dix Septembre.

R.C.S. Luxembourg B 186.602.

---

1 Il résulte d'un acte de cession sous seing privé signé en date du 23 avril 2015 que AMC Group S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 196300, a cédé avec effet au 23 avril 2015 toutes les 6.750 parts sociales qu'elle détenait dans la Société à HANA GROUP, une société par actions simplifiée de droit français, ayant son siège social au 84, Avenue du Général Leclerc, 92100 Boulogne Billancourt (France), immatriculée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 810 668 145.

2. Il résulte d'un acte de cession sous seing privé signé en date du 23 avril 2015 que LV Capital Management, une société par actions simplifiée de droit français, ayant son siège social au 24, rue Raynouard, 75016 Paris (France), immatriculée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 810 849 034, a cédé avec effet au 23 avril 2015 toutes les 128.250 parts sociales qu'elle détenait dans la Société à HANA GROUP, une société par actions simplifiée de droit français, ayant son siège social au 84, Avenue du Général Leclerc, 92100 Boulogne Billancourt (France), immatriculée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 810 668 145.

Partant, les 135,000 parts sociales représentant l'intégralité du capital social de la Société sont détenues par HANA GROUP pré mentionnée, et sont réparties comme suit:

HANA GROUP .....	125.000 Parts Sociales Ordinaires
	1.000 Parts Sociales A
	1.000 Parts Sociales B
	1.000 Parts Sociales C
	1.000 Parts Sociales D
	1.000 Parts Sociales E
	1.000 Parts Sociales F
	1.000 Parts Sociales G
	1.000 Parts Sociales H
	1.000 Parts Sociales I
	1.000 Parts Sociales J

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

*Pour la Société*

Référence de publication: 2015065910/35.

(150075493) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 mai 2015.

---

**City RE 18 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

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

R.C.S. Luxembourg B 183.785.

—  
EXTRAIT

La Société a pris connaissance que l'adresse de son associé unique, CB Property Holdings S.à r.l., se trouve désormais au 534, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg.

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

Luxembourg, le 28 avril 2015.

*Pour la Société*

Référence de publication: 2015062856/14.

(150072843) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2015.

---

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

Siège social: L-5280 Sandweiler, Zone Industrielle Rolach.

R.C.S. Luxembourg B 136.770.

—  
L'an deux mille quinze, le dix-huit mars.

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

A COMPARU:

Madame Virginie PIERRU, clerc de notaire, demeurant professionnellement au 66, Grand-Rue, L-8510 Redange-sur-Attert,

agissant en tant que mandataire de Monsieur Patrick PRIM, né le 1<sup>er</sup> octobre 1969 à Luxembourg, demeurant à L-7533 Mersch, 1, rue Jean Baptiste Neuens, en vertu d'une (1) procuration donnée sous seing privé.

Laquelle procuration, après avoir été paraphée «ne varietur» par la mandataire du comparant et par le notaire instrumentant, restera annexée aux présentes pour les besoins de l'enregistrement.

Le comparant, représenté comme ci-avant, est l'associé unique («l'Associé Unique») de «TRAJETS S.à r.l.» une société à responsabilité limitée ayant son siège social au 300, route de Longwy, L-1940 Luxembourg, constituée suivant acte reçu par Maître Jean SECKLER, notaire de résidence à Junglinster, le 19 décembre 2007, publié au Mémorial C, Recueil des Associations et des Sociétés n° 811 le 3 avril 2008, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg section B numéro 136.770 (la «Société»).

L'Associé Unique, représenté comme ci-avant et représentant l'intégralité du capital social, a requis le notaire instrumentant d'acter l'unique résolution suivante:

*Unique résolution:*

L'Associé Unique décide de transférer le siège social actuel de la Société à L-5280 Sandweiler, Zone Industrielle Rolach, avec effet à partir du 1<sup>er</sup> mai 2015, et, par conséquent, modifie 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 Sandweiler. ».

*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 19 mars 2015. Relation: DAC/2015/4564. 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 23 mars 2015.

Référence de publication: 2015065957/40.

(150075505) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 mai 2015.

**City RE 19 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

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

R.C.S. Luxembourg B 183.787.

—  
EXTRAIT

La Société a pris connaissance que l'adresse de son associé unique, CB Property Holdings S.à r.l., se trouve désormais au 534, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg.

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

Luxembourg, le 28 avril 2015.

*Pour la Société*

Référence de publication: 2015062857/14.

(150072842) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2015.

**Cityhold Peak S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2340 Luxembourg, 26, rue Philippe II.

R.C.S. Luxembourg B 169.574.

—  
Le Bilan et l'affectation des résultats 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: 2015062861/10.

(150072621) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2015.

**Ecotrust S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-9779 Eselborn, 20, Op der Sang.

R.C.S. Luxembourg B 146.970.

—  
EXTRAIT

Il résulte des résolutions prises par l'assemblée générale ordinaire qui s'est tenue le 2 août 2014 que:

*Première résolution*

L'assemblée accepte à l'unanimité la démission de Madame Dina ABAJA son poste de commissaire aux comptes et nomme en remplacement

- Monsieur Paul MÜLLER, né le 03/11/1956 à Sankt Vith (B), employé privé, demeurant à L-9840 SIEBENALER, maison 14.

Son mandat prendra fin à l'issu de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en 2018.

*Deuxième résolution*

L'assemblée n'accepte pas la nomination de l'administrateur coopté

East & West Trading SIA et nomme à sa place

- Monsieur Laurent IGNACEL, né le 08/10/1971 à Tarbes (F), administrateur de société, demeurant à F-40200 MIMI-ZAN, 5bis Avenue de la Gare.

Son mandat prendra fin à l'issu de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en 2018.

Les deux mandats sont acceptés par les intéressés.

*Troisième résolution*

Les associés décident à l'unanimité de transférer le siège de la société ECOTRUST S.A. de  
2A/46, route d'Eselborn L-9706 CLERVAUX

à

20, op der Sang L-9779 ESELBORN

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

Clervaux, le 28 avril 2015.

*Pour la société*

Référence de publication: 2015065585/30.

(150075094) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 mai 2015.

**Stronghold Real Estate S.C.A., SICAV-SIF, Société en Commandite par Actions sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé, (anc. Stronghold Holdings).**

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

Siège social: L-2346 Luxembourg, 20, rue de la Poste.

R.C.S. Luxembourg B 184.991.

In the year two thousand and fifteen, on the second of June,  
Before Us Me Henri HELLINCKX, notary, residing in Luxembourg,

Is held

an extraordinary general meeting (the "Meeting") of the shareholders of Stronghold Holding, a Société en Commandite par Actions organized under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg trade and companies register under number B 184.991 and having its registered office at L-2346 Luxembourg, 20 rue de la Poste, incorporated pursuant to a notarial deed of February 20, 2014, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations C (the "Mémorial") Number 1182 of May 9, 2014 (the "Company").

The Meeting is opened by the Chairman, Marcus PETER, lawyer, having its professional address Luxembourg,

The Chairman appoints as Secretary of the Meeting Fabien CATHAGNE, with professional address in Luxembourg.

The Meeting elects as Scrutineer of the Meeting Amélie THEVENART, with professional address in Luxembourg.

The bureau of the Meeting having thus been constituted, the Chairman declared and requested the notary to state that:

I. All the shares are registered shares.

II. The agenda of the Meeting is the following:

1. Amendment of the name of the company into:

"Stronghold Real Estate S.C.A., SICAV-SIF";

2. Transformation of the company into a Luxembourg specialised investment fund under the form of an investment company with variable capital (société d'investissement à capital variable - fonds d'investissement spécialisé) under the Luxembourg law of 13 February 2007, as amended;

3. Complete restatement of the articles of association of the Company to reflect above resolutions.

II. The shareholders of the Company and the number of the shares they hold are shown on an attendance list. This attendance list as well as the proxy, after signature ne varietur by the proxy holder of the appearing party, the bureau of the Meeting and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed.

III. As appears from the said attendance list, all the issued share capital of the Company is represented at the Meeting, so that the Meeting can validly decide on all the items of the agenda.

### *First resolution*

The general meeting resolves to amend the name of the company into “Stronghold Real Estate S.C.A., SICAV-SIF” with effect as of today.

### *Second resolution*

The general meeting resolves to transform the company into a Luxembourg specialised investment fund under the form of an investment company with variable capital (société d’investissement à capital variable - fonds d’investissement spécialisé) under the Luxembourg law of 13 February 2007, as amended, with effect as of today.

### *Third resolution*

The general meeting resolves to fully restate the articles of association of the Company to reflect above resolutions as follow:

**1. Corporate Form and Name.** There exists an investment capital with variable capital as specialised investment fund, société d’investissement à capital variable - fonds d’investissement spécialisé (SICAV-SIF) organized in the form of a corporate partnership limited by shares, société en commandite par actions, (the "Company"), which will be governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg including the law of 13 February 2007 relating to specialised investment funds, as amended from time to time (the “SIF Law”), and the law of 10 August 1915 on commercial companies as amended from time to time (the "1915 Law") (provided that in case of conflicts between the 1915 Law and the SIF Law, the SIF Law shall prevail), as well as by the present articles of association (the "Articles").

The Company exists under the corporate name of "Stronghold Real Estate S.C.A., SICAV-SIF".

**2. Registered Office.** The registered office of the Company (the "Registered Office") is established in the City of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

The Registered Office may be transferred:

a) to any other place within the same municipality in the Grand Duchy of Luxembourg by the general partner (the "General Partner" and “Unlimited Shareholder”);

b) to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg (whether or not in the same municipality) by a resolution of the shareholders of the Company (a "Shareholders’ Resolution") passed in accordance with these Articles and the laws of the Grand Duchy of Luxembourg including the 1915 Law as amended from time to time ("Luxembourg Law").

Should a situation arise or be deemed imminent, whether military, political, economic, social or otherwise, which would prevent normal activity at the Registered Office, the Registered Office may be temporarily transferred abroad until such time as the situation becomes normalised; such temporary measures will not have any effect on the Company's nationality and the Company will, notwithstanding this temporary transfer of the Registered Office, remain a Luxembourg company. The decision as to the transfer abroad of the Registered Office will be made by the General Partner.

The Company may have offices and branches, both in the Grand Duchy of Luxembourg and abroad.

**3. Corporate Object.** The exclusive purpose of the Company is to invest its assets mainly in real estate and other assets permitted to a specialized investment fund governed by the SIF Law with the purpose of spreading investment risks and affording its shareholders (the “Shareholders”) the results of the management of its portfolio.

The Company may take any measures and carry out any transaction, which it may deem useful for the fulfillment and development of its purpose and may, in particular and without limitation:

(a) make investments whether directly or through direct or indirect participations in target entities of the Company or other intermediary vehicles;

(b) borrow money in any form or obtain any form of credit facility and raise funds through, including, but not limited to, the issue of bonds, notes, promissory notes, and other debt or equity instruments;

(c) advance, lend or deposit money or give credit to companies and undertakings, in relation to the investment policy of the Company;

(d) enter into any guarantee, pledge or any other form of security, whether by personal covenant or by mortgage or charge upon all or part of the assets (present or future) of the Company or by all or any of such methods, for the performance of any contracts or obligations of the Company, or any director, manager or other agent of the Company, or any company in which the Company or its parent company has a direct or indirect interest, or any company being a direct or indirect Shareholder of the Company or any company belonging to the same group as the Company; to the fullest extent permitted under the SIF Law but in any case subject to the terms and limits set out in the issuing document of the Company (the “Issuing Document”).

**4. Duration.** The Company is established for an unlimited duration, provided that the Company will however be automatically put into liquidation upon the termination of the last sub-fund.

**5. Classes of Shares - Sub-Funds - Form of Shares.** The capital of the Company shall be represented by fully paid up shares (the “Shares”) of no par value and shall at any time be equal to the total net assets of the Company. The minimum subscribed share capital shall be as provided by the SIF Law i.e. one million two hundred and fifty thousand Euro (EUR



1,250,000.-) or the equivalent in any other freely convertible currency which can include any share premium amount (the “Minimum Capital Requirement”).

The initial share capital at incorporation was thirty-one thousand Euros (EUR 31,000.-) divided into one (1) share with a par value of thousand Euros (EUR 1,000.-) (the “Unlimited Share(s)”) held by the Unlimited Shareholder and thirty (30) shares with a par value of thousand Euros (EUR 1,000.-) each (the “Limited Share(s)”) held by the limited shareholder(s).

The Company must reach the Minimum Capital Requirement within twelve (12) months after the date on which the Company has been admitted to the list referred to in article 43(1) of the SIF Law. The share capital of the Company shall be represented by the following categories of shares:

(a) The Unlimited Shares which will be allocated to a specific Sub-fund (the “Sub-fund(s)”), provided that the General Partner may hold at least one Unlimited Share(s) in each Sub-funds. The General Partner will be liable without any limits for any obligations that cannot be met out of the assets of the Company; and

(b) The Limited Shares which shall be subscribed by the limited shareholder (The “Limited Shareholder(s)”) whose liability is limited to the amount of their investments in the Company.

The General Partner may decide in its sole discretion to issue different classes of Shares with specific financial and economic rights (the “Class(es)”) issued on any valuation day as defined in the Issuing Document (the “Valuation Day”).

The Company has an umbrella structure and the General Partner may establish separate portfolios of assets in various currencies constituting each a sub-fund (the “Sub-funds”).

Although the Company constitutes one sole legal entity, for the purpose of the relations between Shareholders, each Sub-fund will be deemed to be a separate entity. A separate portfolio of assets is maintained for each Sub-fund and is invested in accordance with the investment objective and investment policy applicable to that Sub-fund. The right of Shareholders and creditors regarding a Sub-fund or raised by the constitution, operation or liquidation of a Sub-fund are limited to the assets of this Sub-fund, and the assets of a Sub-fund will be answerable exclusively for the rights of the Shareholders relating to this Sub-fund and for those of the creditors whose claim arose in relation to the constitution, operation or liquidation of this Sub-fund.

Each Sub-fund shall be designated by a generic name. The specific characteristics, redemption provisions, investment objectives, policies and restrictions, risk factors of each Sub-fund are defined in the relevant appendix to the Issuing Document. Each such appendix forms an integral part of the Issuing Document.

The General Partner may, at any time and in its discretion, decide to create additional Sub-funds whose investment objectives and policies, risk profile, duration (including limited duration) and exit strategies or other features may differ from those of the Sub-funds then existing and, in such cases, this Issuing Document will be updated accordingly. There is no obligation for the General Partner to offer Shareholders the opportunity to invest in more than one Sub-fund at all times.

#### 5.1 Offer

At the incorporation of the Company, the General Partner has subscribed for one Unlimited Share in the Sub-fund that has been fully paid in.

At the launch of any additional Sub-fund, at least one additional Unlimited Share will be issued in this Sub-fund if the General Partner elects to subscribe for such Share, in which case the General Partner will subscribe for this additional Unlimited Share at the fixed subscription price indicated in the relevant appendix of the Issuing Document.

Limited Shareholders are offered to commit to subscribe for Limited Shares only.

Limited Shares will be issued in uncertificated registered form only. The register of the Limited Shares is conclusive evidence of ownership of the Limited Shares and the Company will treat the registered owner of an Limited Share as the legal owner thereof.

Upon issue, Limited Shares are entitled to participate equally in the profits and distributions of the Company, as well as in the liquidation proceeds of the Company.

The Limited Shares do not carry any preferential or pre-emptive rights. Each Limited Share entitles the holder thereof to receive the distributions as specified in these Articles or the Issuing Document.

Fractions of Limited Shares may be issued to the nearest one hundredth of a Share and are entitled to participate pro rata in the distributions and the allocation of the liquidation proceeds.

The General Partner reserves the right to create one or more Classes of Limited Shares in each Sub-fund which may carry different rights and obligations, inter alia, with regard to their distribution policy, their fee structure, their minimum initial commitment and holding amounts or their target investors. The amounts invested in the different Classes of Limited Shares within the same Sub-fund are themselves invested in a common underlying portfolio of investments. Shareholders of the same Class in the same Sub-fund will be treated equally pro rata to the number of Limited Shares of such Class held by them.

The specific Classes of Limited Shares issued in each Sub-fund are specified in the relevant appendix of the Issuing Document. Should the General Partner resolves to issue additional Classes of Limited Shares in each Sub-fund, the relevant appendices of the Issuing Document will be updated accordingly.

#### 5.2 Closings

Each Sub-fund will accept commitments (the “Commitment”) to subscribe for Limited Shares from well-informed investors within the meaning of article 2 of the SIF Law and as described in the Issuing Document (“Well Informed Investors”) which will have entered into a subscription agreement (the “Subscription Agreement”) with the Company in relation to such Subfund during the relevant Sub-fund’s fundraising period, starting with the first closing and ending with the final closing, as specified in the relevant appendix of the Issuing Document.

At the relevant Sub-fund’s first closing, the Sub-fund will commence its operations. After the relevant Sub-fund’s final closing, the Sub-fund will not accept any further Commitments.

### 5.3 Subscriptions

Well informed investors who wish to subscribe for Limited Shares in a particular Sub-fund will have to enter into a Subscription Agreement with, and make certain representations and warranties to, the Company, as more fully described in the Subscription Agreement. The General Partner reserves the right to accept or reject any Subscription Agreement in its absolute discretion.

Under the terms of the Subscription Agreement and in accordance with this Issuing Document, Limited Shareholders will commit themselves to subscribe for Limited Shares in a particular Sub-fund for a certain maximum amount and to pay them in by contribution of a certain amount of cash or by contribution in kind to the Sub-fund upon receipt of a funding notice as defined in the Issuing Document (the “Funding Notice”), within the limit of their respective Commitment. The Funding Notice will always include the due date of the payment.

Whenever the Company offers Shares for subscription, the price per Share at which such Shares are offered shall be the net asset value (“Net Asset Value”) per Share of the relevant Class in the relevant series as of such Valuation Day as is determined in accordance with such policy as the General Partner may from time to time determine. Such price may be increased by a percentage estimate of costs and expenses to be incurred by the Company when investing the proceeds of the issue and by applicable subscription fees, as approved from time to time by the General Partner. The price so determined shall be payable within a period as determined by the General Partner.

The General Partner may delegate to any director, manager, officer or other duly authorised agent the power to accept subscriptions, to receive payment of the price of the new Shares to be issued and to deliver them.

The failure of an investor or Shareholder to make, within a specified period of time determined by the General Partner, any required contributions or certain other payments to the Company, in accordance with the terms of the Issuing Document and/or Subscription Agreement or Commitment to the Company, entitles the Company to impose on the relevant investor or Shareholder (the “Defaulting Investor”) the penalties determined by the General Partner and detailed in the Issuing Document.

The penalties or remedies set forth in the Issuing Document will not be exclusive of any other remedy which the Company or the Shareholders may have at law or under the Subscription Agreement or the Issuing Document.

The General Partner may agree to issue Shares as consideration for a contribution in kind of assets in compliance with the conditions set forth by Luxembourg law, in particular the obligation to deliver a valuation report from the Auditor of the Company (“Auditor”) and provided that such assets comply with the investment objectives, restrictions and policies of the relevant Sub-Fund.

### 5.4 Limitations to Subscriptions

The Company may respectively will restrict or prevent the ownership of Shares in the Company by any person, firm or corporate body, if in the sole opinion of the General Partner, the holding of Shares by such person may be detrimental to the interests of the existing Shareholders, the relevant Sub-fund or of the Company, if it may result in a breach of any law or regulation, whether Luxembourg or otherwise, or if as a result thereof the Company or the Sub-fund may become exposed to tax or other regulatory disadvantages (including, without limitation, causing the assets of the Company or of the Sub-fund to be deemed to constitute “plan assets” for purposes of the US Department of Labor Regulations under ERISA), fines or penalties that it would not have otherwise incurred (the “Prohibited Persons”); the term Prohibited Person includes any Shareholders which does not meet the definition of Well Informed Investor within the meaning of article 2 of the SIF Law and any categories of Well Informed Investors as may be determined by the General Partner as mentioned on the Issuing Document.

The General Partner may accept or reject any Commitment in its absolute discretion and shall reject any application from Prohibited Investors.

The offering of the Limited Shares, or one or more Classes of Limited Shares, may further be restricted to specific categories of Well-Informed Investors in certain jurisdictions in order to conform to local law, customs or business practice or for fiscal or any other reason. It is the responsibility of any prospective Well-Informed Investor to inform itself of and to observe all applicable laws and regulations of any relevant jurisdictions.

In addition, the General Partner may decide not to offer or sell to, or may require any prospective Well-Informed Investor to provide it with any information that it may consider necessary for the purpose of deciding whether or not such is, or will be, a Prohibited Person.

For such purpose, the Company may:

(a) at any time require any person whose name is entered in, or any person seeking to register the transfer of Shares on the register of Shareholders, to furnish it with any information, supported by affidavit, which it may consider necessary for

the purpose of determining whether or not beneficial ownership of such Shareholder's Shares rests in a Prohibited Person, or whether such registry will result in beneficial ownership of such Shares by a Prohibited Person; and

(b) decline to accept the vote of any Prohibited Person at any meeting of Shareholders of the Company; and

(c) where it appears to the Company that any Prohibited Person either alone or in conjunction with any other person is a beneficial owner of Shares, direct such Shareholder to sell his Shares and to provide to the Company evidence of the sale. If such Shareholder fails to comply with the direction, the Company may compulsorily redeem or cause to be redeemed from any such Shareholder all Shares held by such Shareholder.

#### 5.5 Redemption of Limited Shares

The General Partner may create each Sub-Fund as a closed-ended Sub-Fund the Shares of which are in principle not redeemable at the request of Shareholder before a date as indicated in the Issuing Document or an openended Sub-Fund where any Shareholder may require the redemption of all or part of his or her Shares by the Company, under the terms and procedures set forth by the General Partner within the limits provided by law, these Articles and the Issuing Document.

The redemption request, in order to be taken into consideration, must be transmitted to the central administration agent in accordance with the provisions set out in the Issuing Document.

Payment to a redeeming shareholder will be made in bank transfer. Payment shall be made in the base currency of the respective Class or, at the request and expense of the redeeming shareholder, in any freely convertible currency at the rate of exchange for the Class's base currency on the date of payment in cash or, in case of bank transfer, on the date of dispatch of payment.

As for redemption of Shares, payment shall be available or dispatched in accordance with the terms set out in the Issuing Document. If market conditions so permit and upon consent of the Shareholder, the Company may pay individual redemption requests «in-kind», having due regard to the principle of equal treatment of Shareholders when allocating portfolio securities. In such case, the Auditor shall establish a report to value the payment in kind, the expenses of which shall be borne by the Shareholder who has chosen this method of payment.

The redemption price shall be equal to the Net Asset Value per share of the relevant Class in the relevant Sub-Fund less such charges and commissions (if any) at the rate provided by the General Partner and/or the Issuing Document. The relevant redemption price may be rounded up or down to the nearest unit of the relevant currency as the General Partner shall determine and which shall be disclosed in the Issuing Document.

Shares of any Class will not be redeemed in circumstances where the calculation of the Net Asset Value per Share of such Class is suspended by the General Partner.

Further, if on any given Valuation Day, redemption requests and/or conversion requests exceed a certain level determined by the General Partner and/or the Issuing Document in relation to the number or value of Shares in issue in a specific Class, the General Partner may decide that all or part, on a pro rata basis for each Shareholder asking for the redemption and/or conversion of his or her Shares, of such requests for redemption and/or conversion will be deferred for a period and in a manner that the General Partner considers to be in the best interest of the Company (the "Deferred Request(s)"). On the next Valuation Day following that period, the Deferred Requests will be met in priority to later requests, however, the Deferred Requests will be proceed after the previously-submitted redemption and/or conversion requests that had been deferred and may therefore, if the priority applications exceed such level determined by the General Partner and /or the Issuing Document in relation to the number or value of Shares in issue in a specific Class, be deferred again and as many time this is necessary until the next applicable Valuation Day.

The General Partner may delegate to any manager or any executive or other authorised agent of the Company duly authorised to such effect the task of accepting redemptions and of paying or receiving payment of the redemption price of the shares to be redeemed.

Shares repurchased by the Company will be always and immediately cancelled.

#### 5.6 Conversion of Shares

Unless otherwise determined by the General Partner for certain Classes of Shares and subject to such restrictions as to the terms, conditions and payment of such charges and commissions as the General Partner shall determine in the Issuing Document, Shareholders are not entitled to require the conversion of whole or part of his or her Shares of one Class into Shares of another Class of a Sub-fund.

#### 5.7 Transfer of Shares

##### 5.7.1 Restrictions on Transfer of Shares

Every transfer (including but not limited to the sale, assignment, transfer, pledge, contribution, merger, spin-off, liquidation or dissolution) of Shares shall be effected by a written agreement. In addition, the transfer must be inscribed in the share register of the Company and notified to the Luxembourg trade and companies register.

Transfer of Shares requires the prior approval of the General Partner.

Subject to prior approval of the General Partner, the existing Shareholders may freely transfer their Shares to an Affiliate, an affiliate being any company (i) holding at least 50% of the share capital and/or voting rights in a Shareholder or (ii) in which a Shareholder holds at least 50% of the share capital and/or voting rights.

The General Partner may freely transfer its Unlimited Shares.

### 5.7.2 Right of First Refusal

a) A Limited Shareholder (the "Selling Limited Shareholder") wishing to sell any or all of its Limited Shares (the "Offered Limited Shares") to a bona fide third party offeror (the "Offeror") must give notice of such fact to the General Partner setting out the details of the Offered Limited Shares and of the price per Limited Share as have been offered by the Offeror and such offer must be on terms that are final and binding on acceptance. The General Partner shall within 14 Business Days of receipt of such notice, offer the Offered Limited Shares to the other Limited Shareholders of the Company in proportion to their shareholding. The Offered Limited Shares shall be offered at a price per Limited Share and on the same terms and conditions as offered by the Offeror (the "Agreed Terms") and the offer shall be open for acceptance for such period as the General Partner shall reasonably determine, being not less than 20 Business Days and not longer than 40 Business Days.

A "Business Day" is a day on which banks are open for business in Luxembourg.

b) On accepting an offer, each Limited Shareholder shall notify the General Partner of the number of Offered Limited Shares (up to its maximum entitlement) in respect of which it accepts such offer and whether, if not all of the other Limited Shareholders accept the offer, that Limited Shareholder would be willing to purchase further Offered Limited Shares on the Agreed Terms and, if so, the number of further Offered Limited Shares that it would be willing to purchase.

c) If not all of the other Limited Shareholders accept the offer in full, the excess Offered Limited Shares shall be sold to those Limited Shareholders which have indicated a willingness to purchase further Offered Limited Shares pursuant in proportion to their shareholding and, as to any extra, in proportion to the number of further Offered Limited Shares each such Limited Shareholder indicated a willingness to purchase.

d) The General Partner shall, as soon as such offer closes, notify the Selling Limited Shareholder of the number of the Offered Limited Shares, which the other Limited Shareholders have agreed to purchase. The Selling Limited Shareholder shall sell such number of the Offered Limited Shares to the other Limited Shareholders accordingly and, as to any excess Offered Limited Shares may sell them to the Offeror provided that such sale is within 30 Business Days of the close of the offer to the other Limited Shareholders and is on the Agreed Terms and provided that upon the sale to the Limited Offeror the Selling Limited Shareholder - unless it provides adequate guarantees in relation to the outstanding obligations pursuant to the provisions of these Articles or otherwise by law or unless the General Partner otherwise determines in its absolute discretion - shall remain liable for such obligations of that Offeror.

e) The above provisions do not apply in case of transfer by a Limited Shareholder to an Affiliate].

### 5.7.3 Drag-Along Right

a) If a firm offer from a bona fide third party (the "Purchaser") to purchase all (100%) of the Limited Shares issued by the Company (the "Purchased Limited Shares") is received by a Limited Shareholder, such Limited Shareholder shall be entitled, by serving a written notice to General Partner and the other Limited Shareholders of the Company (the "Drag Along Notice"), to require the other Limited Shareholders to sell all of their Limited Shares held in the Company, at the same terms and conditions (including the consideration per Purchased Limited Share) as specified by the Purchaser in its offer to the Selling Limited Shareholder.

b) On the date and place of the closing of the purchase, which shall be communicated by the Selling Limited Shareholder to the other Limited Shareholders in the Drag Along Notice, the other Limited Shareholders shall deliver their Limited Shares to the Purchaser, together with all other documents required to effect such purchase. Promptly after the conclusion of the purchase, the Selling Limited Shareholder shall provide the other Limited Shareholders with written evidence of such purchase, setting forth all material terms and conditions thereof, including price per Limited Share purchased, and shall deliver to such accounts of the other Limited Shareholders as they have previously indicated to the Selling Limited Shareholder the consideration received from the Purchaser in exchange for their Limited Shares. All costs and expenses in connection with such purchase shall be borne by the Selling Limited Shareholder and the other Limited Shareholders pro-rata to the number of Limited Shares included by each of the Limited Shareholders in such purchase.

### 5.7.4 Tag-Along Right

a) If at any time a Selling Limited Shareholder contemplates to transfer to any bona fide third party (not being an Affiliate of such Limited Shareholder) some or more of its Limited Shares, the other Limited Shareholders will have a tag-along right to be exercised proportionally to the Limited Shares transferred by the Selling Limited Shareholder. In such a case the Selling Limited Shareholder shall provide the other Limited Shareholders and the General Partner with an offer notice informing about the name of the prospective purchaser and the terms and conditions as negotiated between the Selling Limited Shareholder and the purchaser. The General Partner must authorize such transfer in advance.

b) The other Limited Shareholders have the right to transmit a reply notice to the Selling Limited Shareholder within 14 Business Days following the receipt of the offer notice. If the reply notice demands to make use of the tag-along right of the other Limited Shareholders, the Selling Limited Shareholder shall be obliged to include in such sale the number of Limited Shares set forth in the reply notice at not less than one hundred percent (100 %) of the purchase price per Limited Share specified in the offer notice, and in any event on substantially the same terms and conditions set forth in the offer notice.

c) If the other Limited Shareholders do not reply within the given timeframe or renounce the use of their tag-along right, the Selling Limited Shareholder may following 30 Business Days upon delivery of the offer notice and without any further obligation to the other Limited Shareholders sell the number of Limited Shares specified in the offer notice to the purchaser.

After closing the sale, the Selling Limited Shareholder shall inform the other Limited Shareholders on the sale by written evidence.

d) All costs and expenses in connection with such sale shall be borne by the Selling Limited Shareholder and the other Limited Shareholders pro-rata based on the number of Limited Shares included by each of the Limited Shareholders in such sale.

**6. Calculation of Net Asset Value per Share.** To the extent required by and within the limits laid down under Luxembourg laws and regulations and IFRS, the Net Asset Value per Limited Share will be expressed in the Reference Currency of the relevant Sub-fund and shall be determined by the Central Administration under the supervision of the General Partner on each Valuation Day, in accordance with Luxembourg law and IFRS. In addition, the Central Administration may determine an extraordinary Net Asset Value for information purposes and as part of the investor reporting subject to prior instructions by the General Partners

For avoidance of doubt, whenever the term "Net Asset Value" is mentioned within the Articles, it refers to the Net Asset Value in accordance with this section.

The Net Asset Value per Limited Share is calculated up to four decimal places.

The Net Asset Value per Limited Share on any Valuation Day is determined by dividing (i) the total net assets of the relevant Sub-fund on such Valuation Day, by (ii) the number of Limited Shares then outstanding.

The total net assets of the Fund will be equal to the difference between the gross assets and the liabilities of the Fund based on accounts prepared in accordance with IFRS and adjustments in accordance with this section.

The calculation of the Net Asset Value of each Sub-fund shall be made in the following manner:

The calculation of the Net Asset Value of each Sub-fund shall be made in the following manner:

#### 6.1. Assets of the Sub-fund

The assets of each Sub-fund shall include:

(a) Real Estate registered in the name of the Sub-fund or a Subsidiary thereof as well as participations in a Real Estate Company;

(b) all cash on hand or on deposit, including any interest accrued thereon;

(c) all bills and demand notes payable and accounts receivable (including proceeds of Real Estate, securities or any other assets sold but not delivered);

(d) all bonds, time notes, certificates of deposit, shares, stock, debentures, debenture stocks, subscription rights, warrants, options and other securities, financial instruments and similar assets owned or contracted for by the Sub-fund;

(e) all stock distributions, cash distributions and cash payments receivable by the Sub-fund to the extent information thereon is reasonably available to the Sub-fund;

(f) all rentals accrued on any property investments or interest accrued on any interest-bearing assets owned by the Sub-fund except to the extent that the same is included or reflected in the value attributed to such asset; and

(g) all other assets of any kind and nature including the relevant costs and expenses paid in advance and known as prepayments.

6.2. The value of the Sub-fund's assets shall be determined as follows:

(a) the value of any cash on hand or on deposit, bills and demand notes and accounts receivable, prepaid expenses, cash distributions and interest declared or accrued as aforesaid and not yet received is 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 is arrived at after making such discount as may be considered appropriate in such case to reflect the true value thereof;

(b) in case of the direct holding of Real Estate by the Fund following foreclosure on a Real Estate subject to the below provisions, Real Estate will be valued by an Independent Appraiser annually and on such other days as the General Partner may determine. Each such valuation will be made on the basis of the Fair Value in accordance with IFRS;

(c) all other securities and other assets, including debt securities, restricted securities and securities for which no market quotation is available, are valued in accordance with IFRS on the basis of dealersupplied quotations or by a pricing service approved by the General Partner 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 by the General Partner; and

(d) the General Partner may permit some other valuation or accounting methods to be used, if it considers that such valuation better reflects the value of any asset of the relevant Sub-fund on consistent basis.

The value of all assets and liabilities not expressed in the Reference Currency of the Sub-fund will be converted into the Reference Currency at the relevant rates of exchange ruling on the relevant Valuation Day. If such quotations are not available, the rate of exchange will be determined with prudence and in good faith by or under procedures established by the General Partner.

#### 6.3. Liabilities of the Sub-fund

The Liabilities of each Sub-fund shall include:

(a) all loans and other indebtedness for borrowed money (including convertible debt), bills and accounts payable;

(b) all accrued interest on such loans and other indebtedness for borrowed money (including accrued fees for Commitment for such loans and other indebtedness);

(c) all accrued or payable expenses (including administrative expenses, management and investment management fees, including incentive fees (if any), custody fees, paying agency, registrar agency fees and domiciliary and corporate agency fees as well as reasonable disbursements incurred by the service providers);

(d) all known liabilities, present and future, including all matured contractual obligations for payments of money or property, including the amount of any unpaid distributions declared by the Sub-fund, where the Valuation Day falls on the record date for determination of the person entitled thereto or is subsequent thereto;

(e) an appropriate provision for future taxes based on capital and income to the calculation day, as determined from time to time by the Sub-fund, and other reserves (if any) authorised and approved by the General Partner, as well as such amount (if any) as the General Partner may consider to be an appropriate allowance in respect of any contingent liabilities of the Sub-fund; and

(f) all other liabilities of the Sub-fund of whatsoever kind and nature reflected in accordance with Luxembourg law and IFRS. In determining the amount of such liabilities the Sub-fund shall take into account all expenses payable by the Sub-fund and may accrue administrative and other expenses of a regular or recurring nature based on an estimated amount rateably for yearly or other periods.

The General Partner, in its discretion, may permit some other method of valuation to be used if it considers that such valuation better reflects the value of any asset or liability of the Sub-fund. This method will then be applied in a consistent way. The Central Administration can rely on such deviations as approved by and under the ultimate responsibility of the General Partner for the purpose of the Net Asset Value calculation.

For the purpose of the above,

(a) Limited Shares to be issued by the Sub-fund shall be treated as being in issue as from the time specified by the General Partner on the Valuation Day with respect to which such valuation is made and from such time and until received by the Sub-fund the price therefore shall be deemed to be an asset of the Subfund;

(b) Limited Shares of the Sub-fund to be redeemed (if any) shall be treated as existing and taken into account until the date fixed for redemption, and from such time and until paid by the Subfund the price therefore shall be deemed to be a liability of the Sub-fund;

(c) all investments, cash balances and other assets expressed in currencies other than the Euro shall be valued after taking into account the market rate or rates of exchange in force at the date and time for determination of the Net Asset Value per Limited Share; and

(d) where on any Valuation Day the Sub-fund has contracted to:

I. purchase any asset (if the underlying risks and rewards of transaction are transferred), the value of the consideration to be paid for such asset shall be shown as a liability of the Subfund and the value of the asset to be acquired shall be shown as an asset of the Sub-fund;

II. sell any asset (if the underlying risks and rewards of transaction are transferred), the value of the consideration to be received for such asset shall be shown as an asset of the Sub-fund and the asset to be delivered by the Sub-fund shall not be included in the assets of the Sub-fund;

provided, however, that if the exact value or nature of such consideration or such asset is not known on such Valuation Day, then its value shall be estimated by the General Partner.

The latest Net Asset Value per Limited Share may be obtained at the registered office of the Fund at the latest 60 Luxembourg Bank Business Days after the most recent Valuation Day.

For the avoidance of doubt, the provisions of this Section including, in particular, the above paragraph are rules for determining the Net Asset Value per Limited Share and are not intended to affect the treatment for accounting or legal purposes of the assets and liabilities of the Fund or any Shares issued by the Fund.

#### 6.4. Temporary Suspension of the Calculation

The General Partner may suspend the determination of the Net Asset Value of the Shares as well as the subscription, redemption and conversion of Shares during:

(a) any period when, as a result of political, economic, military or monetary events or any circumstances outside the control, responsibility and power of the General Partner, disposal of the assets owned by the relevant Subfund is not reasonably practicable without this being seriously detrimental to the interests of Shareholders; or

(b) any breakdown in the means of communication normally employed in determining the price of any of the Subfund's assets or if for any reason the value of any asset of the Sub-fund which is material in relation to the determination of the Net Asset Value (as to which materiality the General Partner shall have sole discretion) may not be determined as rapidly and accurately as required; or

(c) any period when the value of any wholly-owned (direct or indirect) target entities of the Sub-fund may not be determined accurately; or

(d) any period when any transfer of the Sub-fund involved in the realisation or acquisition of investments cannot in the opinion of the General Partner be effected at normal rates of exchange; or

(e) upon the publication of a notice convening a general meeting of Shareholders for the purpose of resolving to wind up the Company or the Sub-fund; or

(f) any period when any one of the principal markets or other stock exchanges on which a portion of the assets of the Sub-fund, are quoted is closed (otherwise than for ordinary holidays) or during which dealings therein are restricted or suspended; or

(g) when for any other reason, the prices of any investments cannot be promptly or accurately ascertained.

Notice of such suspension shall be published, if deemed appropriate by the Company

**7. Investment Policy, Investment Restrictions, Committees and Advisory Boards.** The General Partner, based upon the principle of risk spreading, has the power to determine (i) the investment policies to be applied in respect of each Sub-fund, (ii) any restrictions which shall from time to time be applicable to the investment of the Company's and its Sub-funds' assets, in accordance with the SIF Law, (iii) the hedging strategy to be applied to specific Classes within particular Sub-funds and (iv) the course of conduct of the management and business affairs of the Company, all within the investment powers and restrictions as shall be set forth by the General Partner in the Issuing Document, in compliance with applicable laws and regulations.

The General Partner may establish committees or advisory boards within each Sub-fund and determine the functions of such committees or advisory boards including recommendations and advices in relation to the management and affairs of the Company in respect of the relevant Sub-fund. The issuing document will be amended accordingly.

**8. The Management.** The Company will be managed by Stronghold RE GP (Lux) Sà r.l., a private limited liability company (société à responsabilité limitée) incorporated under and governed by the laws of Luxembourg, in its capacity as sole unlimited shareholder (the "Unlimited Shareholder" and "General Partners").

The General Partner has the power to take all or any action which is necessary or useful to realise any of the objects of the Company, with the exception of those reserved by these Articles to a shareholders' meeting (the "Shareholders' Meeting").

The General Partner may be removed without cause by means of a resolution of the general meeting of the Limited Shareholders adopted as follows:

(a) the quorum shall be at least 85% of the share capital being present or represented;

(b) the resolution must then be passed by at least 85% of the votes of the Shareholders present or represented. For the avoidance of doubt, the approval of the General Partner is required to validly decide on its removal.

The General Partner may also be removed at any time for cause (i.e. in case of fraud, gross negligence or wilful misconduct as determined by a court and resulting in a material economic disadvantage for the Company), by means of a resolution of the general meeting of Shareholders adopted as follows:

(c) the quorum shall be at least 85% of the share capital being present or represented. If such quorum requirement is not met, a second general meeting of Shareholders will be called which may validly deliberate, irrespective of the proportion of the share capital represented;

(d) in both meetings, resolutions must be passed by at least two-thirds of the votes of the Shareholders present or represented. For the avoidance of doubt, the approval of the General Partner is required to validly decide on its removal.

If following the removal of the General Partner from office, there is no other General Partner, then the General Partner must be immediately replaced by a new General Partner who must be an Unlimited Shareholder by Shareholders' Resolution passed in accordance with Luxembourg Law and these Articles. A removal of a General Partner will not terminate the Company.

Any replacement of general partner shall be obliged to immediately change the name of the Company and any related entities (including any intermediate holding companies) to exclude the name "Stronghold", or any reference to the General Partner, their Affiliates, or any name derived therefrom, and any replacement general partner shall be obliged to procure the re-registration of the Company under such new name within thirty (30) Bank Business Days of their appointment and shall refrain from using the name "Stronghold" for any purpose including in any trademark or service mark

The Company will not terminate in the event of the death, legal incapacity or inability of the General Partner.

**9. Representation.** Subject as provided by Luxembourg Law and these Articles, the Company is validly bound or represented towards third parties by (i) the General Partner, acting by the signature of any legal representative or representatives or (ii) the sole signature of any other person to whom such a power has been delegated in accordance with these Articles to the extent such a power has been delegated to him.

**10. Delegation of Powers.** The day to day management of the business of the Company and the power to represent the Company with respect thereto may be delegated by the General Partner to one or more agents (each a "Daily Manager"), acting alone or jointly.

A Daily Manager need not be a Shareholder.

The appointment and removal, powers, duties and emoluments of the Daily Managers will be determined by the General Partner except that the first Daily Manager or Managers may, but need not, be appointed by a Shareholders' Meeting.

The General Partner may delegate, in accordance with the Issuing Document, any of its powers for specific tasks to one or more ad hoc agents and may remove any such agent and determine any such agent's powers and responsibilities and remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of his agency.

No powers will be delegated by the General Partner to any Limited Shareholder and no Limited Shareholder may represent the Company.

**11. Liability of the Shareholders.** The Unlimited Shareholder will have unlimited liability for the liabilities of the Company in accordance with Luxembourg Law.

The Limited Shareholders shall not act on behalf of the Company other than by exercising their rights as shareholders in general meetings of the Company and shall only be liable to pay to the Company the par value, and any issue premium payable, on the Shares they respectively hold in the Company (to the extent not already paid).

**12. Shareholders Resolutions.** The Shareholders' Meeting shall have such powers as are vested in it pursuant to these Articles and the Laws, and shall not have any powers reserved to the General Partner by the Law. As envisaged by article 111 of the 1915 Law, the Shareholders' Meeting shall amend the Articles only with the agreement of the General Partner.

Where the Company has only one Shareholder:

- (a) He shall exercise the powers related to the Shareholders' Meeting;
- (b) His decisions shall be taken by resolution in writing and shall be recorded in a minutes register held at the Registered Office.

Each Shareholder shall have one vote for every Share of which he is the holder.

Shareholders' Resolutions are only valid if they are passed by a majority of the votes cast including the vote of the Unlimited Shareholder, irrespective of the number of Shares represented, unless these Articles or the 1915 Law require a different vote majority.

Shareholders may not change the nationality of the Company or oblige any of the Shareholders to increase their Commitment to the Company otherwise than by unanimous vote of the Shareholders.

An extraordinary Shareholders' Meeting convened to amend any provisions of the Articles shall not validly deliberate unless (a) at least one half of the Shares are represented and (b) the agenda indicates the proposed amendments to the Articles.

If such quorum condition is not satisfied, a second meeting may be convened, in the manner prescribed by the Articles or by the 1915 Law. That convening notice shall reproduce the agenda and indicate the date and the results of the previous meeting. The second meeting shall validly deliberate regardless of the proportion of the Shares represented.

At both meetings, resolutions, in order to be adopted, must be approved by at least two-third of the votes cast including the Unlimited Shareholder. Votes cast shall not include votes attaching to Shares in respect of which the Shareholder has not taken part in the vote or has abstained or has returned a blank or invalid vote.

A Shareholders' Meeting may validly debate and take decisions without complying with all or any of the convening requirements and formalities if all the Shareholders have waived the relevant convening requirements and formalities either in writing or, at the relevant Shareholders' Meeting, in person or by an authorised representative.

A Shareholder may be represented at a Shareholders' Meeting by appointing in writing (or by fax or e-mail or any similar means) a proxy or attorney who need not be a Shareholder.

Each Shareholder may vote through voting forms in the manner set out in the convening notice in relation to a Shareholders' Meeting.

The Shareholders are entitled to participate in a Shareholders' Meeting by videoconference or by telecommunications means allowing their identification, and are deemed to be present for the calculation of quorum and majority conditions and voting. These means must have technical features which ensure an effective participation in the meeting where deliberations shall be online without interruption.

The General Partner shall have the powers and obligations to adjourn a Shareholders' Meeting as set out in the 1915 Law.

The Annual Shareholders' Meeting of the Company will be held on the last Monday of May at 14h00 CET in each year in the City of Luxembourg.

Convening notices for every Shareholders' Meeting shall contain the agenda and shall take the form of announcements published twice, with a minimum interval of eight days, and eight days before the meeting, in the Mémorial and in a Luxembourg newspaper. Notices by mail shall be sent eight days before the Meeting to registered Shareholders, but no proof need be given that this formality has been complied with. Where all the Shares are in registered form, the convening notices may be made only by registered letters.

One or more of the Shareholders who together hold at least ten percent of the subscribed capital may request that one or more additional items be put on the agenda of any Shareholders' Meeting. Such a request shall be sent to the Registered Office by registered mail, at least five days prior to the meeting.



**13. Conflict of Interests.** No contract or other transaction between the Company and any other company or firm shall be affected or invalidated by the fact that any one or more of the directors, managers or officers of the General Partner or the Company is interested in, or is a director, associate, officer or employee of such other company or firm.

Any director, manager or officer of the General Partner or of the Company who serves as director, officer or employee of any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, solely 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.

The General Partner shall act in the best interest of the Company.

**14. Custodian.** To the extent required by the SIF Law, the Company shall enter into a custody agreement with a banking or saving institution as defined by the Luxembourg act of 5 April 1993 on the financial sector, as amended from time to time (the “Custodian”).

The Custodian shall fulfill the duties and responsibilities as provided for by the SIF Law. If the Custodian desires to retire, the General Partner shall use its best endeavors to find a successor custodian and will appoint it in replacement of the retiring Custodian. The General Partner may terminate the appointment of the Custodian but shall not remove the Custodian unless and until a successor custodian shall have been appointed to act in the place thereof.

**15. Business Year.** The Company's financial year starts on 1<sup>st</sup> January and ends on the 31<sup>st</sup> December of each year.

The accounting data related in the annual report of the Company shall be examined by the Auditor appointed by the general meeting of the Shareholders and remunerated by the Company.

The Auditor shall fulfill all duties prescribed by the 1915 Law and the SIF Law.

**16. Distributions on Shares.** The general meeting of the Shareholders determines, within the limits provided by Luxembourg Law, the year-end dividends.

The General Partner is authorised to decide on paying out interim dividends subject to the conditions and procedures as resolved by the General Partner, as determined in the Issuing Document. The 1915 Law shall not be applicable to this regard.

Distributions may be paid in such a currency and at such a time and place as the General Partner determines from time to time and as determined in the Issuing Document.

The General Partner may decide to distribute in kind in lieu of cash dividends under the terms and conditions determined by the General Partner.

Any distribution that has not been claimed within five years of its declaration will be forfeited and revert to the Class (es) issued in the respective Sub-fund.

No interest will be paid on a dividend declared by the Company and kept by it at the disposal of its beneficiary.

### **17. Dissolution, Merger and Liquidation.**

#### **17.1. Dissolution and Liquidation of the Company**

The Company shall not be dissolved in the case of the General Partner's legal incapacity, dissolution, resignation, retirement, insolvency or bankruptcy or for any other reason provided under applicable law where it is impossible for the General Partner to act, it being understood for the avoidance of doubt that the transfer of its Unlimited Share by the General Partner will not lead to the dissolution of the Company.

In case of legal incapacity or inability to act of the General Partner, the general meeting of Shareholders will appoint a new general partner by means of a resolution adopted by Limited Shareholders representing at least 85% of the Limited Shares in favour of the appointment of the new general partner, subject to the prior approval of the Luxembourg supervisory authority.

At the proposal of the General Partner and unless otherwise provided by law and this Articles, the Company may be dissolved by a resolution of the Limited Shareholders adopted in the manner required to amend the Articles of Incorporation.

In particular, the General Partner shall submit to the general meeting of Shareholders the dissolution of the Company when all investments of all the Sub-funds will have been disposed of and all net proceeds from such disposals will have been distributed in accordance with the provisions of these Articles or the Issuing Document.

Whenever the share capital falls below two-thirds of the minimum capital indicated in these Articles the question of the dissolution of the Company shall be referred to the general meeting of Shareholders by the General Partner. The general meeting, for which no quorum shall be required, shall decide by simple majority of the votes of the Shares represented at the meeting.

The question of the dissolution of the Company shall further be referred to the general meeting of Shareholders whenever the share capital falls below one-fourth of the minimum capital. In such an event, the general meeting shall be held without any quorum requirements and the dissolution may be decided by Shareholders holding one-fourth of the votes of the Shares represented at the meeting.

The meeting must be convened so that it is held within a period of 40 days from when it is ascertained that the net assets of the Company have fallen below two-thirds or one-fourth of the legal minimum as the case may be.

In case of voluntary dissolution, the General Partner will act as liquidator of the Company, subject to the CSSF prior approval.

Upon the dissolution of the Company in the context of insolvency proceedings, the assets of the Company will be liquidated in an orderly manner and all investments or the proceeds from the disposal or liquidation of investments will be distributed to the Limited Shareholders in proportion to their holding of Limited Shares.

In case that the sale of shares in underlying companies is not possible at prices deemed reasonable by the General Partner at the time of liquidation due to market or company specific conditions, the General Partner reserves the right to distribute all or part of the Company's assets in kind to the Limited Shareholders in compliance with the principle of equal treatment of Shareholders.

#### 17.2. Termination, division and merger of Sub-fund or Classes

In the event that for any reason the value of the net assets of any Sub-fund and/or Class of Shares has decreased to, or has not reached, an amount determined by the General Partner to be the minimum level for such Sub-fund and/or Class to be operated in an economically efficient manner, or in case of a substantial modification in the political, economic or monetary situation relating to such Sub-fund and/or Class would have material adverse consequences on the investments of that Sub-fund and/or Class, or as a matter of economic rationalisation, the General Partner may decide to compulsory redeem all the Shares of the relevant Sub-fund and/or Class at their Net Asset Value (taking into account actual realisation prices of investments and realisation expenses) as calculated on the Valuation Day at which such decision shall take effect.

The Company shall serve a notice to the Shareholders of the relevant Subfund and/or Class of Shares prior to the effective date for the compulsory redemption, which will set forth the reasons for, and the procedure of, the redemption operations. Registered Shareholders shall be notified in writing.

Any request for subscription shall be suspended as from the moment of the announcement of the termination, the merger or the transfer of the relevant Sub-fund and/or Class of Shares.

Notwithstanding the powers conferred to the General Partner by the preceding paragraphs, the general meeting of Shareholders of any Sub-fund and/or Class of Shares may, upon proposal from the General Partner, resolve to redeem all the Shares of the relevant Sub-fund and/or Class and to refund to the Shareholders the Net Asset Value of their Shares (taking into account actual realisation prices of investments and realisation expenses) determined with respect to the Valuation Day on which such decision shall take effect. There shall be no quorum requirements for such general meeting of Shareholders, which shall resolve at the simple majority of those present and represented.

Assets which could not be distributed to their owners upon the implementation of the redemption will be deposited with the Depositary for a period of six months thereafter; after such period, the assets will be deposited with the Caisse de Consignations on behalf of the persons entitled thereto.

All redeemed Shares shall be cancelled by the Company.

Under the same circumstances as provided above, the General Partner may decide to allocate the assets of any Sub-fund and/or Class of Shares to those of another existing Sub-fund and/or Class within the Company or to another Luxembourg undertaking for collective investment or to another Sub-fund and/or Class of shares within such other Luxembourg undertaking for collective investment (the "new Sub-fund") and to re-designate the Shares of the relevant Sub-fund and/or Class as Shares of another Sub-fund and/or Class (following a split or consolidation, if necessary, and the payment of the amount corresponding to any fractional entitlement to Shareholders). Such decision will be published in the same manner as described above (and, in addition, the publication will contain information in relation to the new Subfund), one month before the date on which the merger becomes effective in order to enable Shareholders to request redemption of their Shares, free of charge, during such period.

Under the same circumstances as provided above, the General Partner may decide to reorganise a Sub-fund and/or Class of Shares by means of a division into two or more Sub-funds and/or Classes. Such decision will be published in the same manner as mentioned above (and, in addition, the publication will contain information about the two or more new Sub-funds) one month before the date on which the division becomes effective, in order to enable the Shareholders to request redemption or conversion of their Shares free of charge during such period.

Notwithstanding the powers conferred to the General Partner by the preceding paragraphs, such a reorganisation of a Sub-fund and/or Class within the Company (by way of an merger or division) may be decided upon by a general meeting of the Shareholders of the relevant Sub-fund and/or Class. There shall be no quorum requirements for such general meeting and it will decide upon such a merger or division by resolution taken at the simple majority of those present or represented.

A contribution of the assets and of the liabilities distributable to any Subfund, and/or Class of Shares to another undertaking for collective investment referred to in the first paragraph of this Section to another Sub-fund and/or Class within such other undertaking for collective investment shall, require a resolution of the Shareholders of the Sub-fund and/or Class of Shares concerned, taken with a 50% quorum requirement of the Shares in issue and adopted at a two-thirds majority of the Shares present or represented at such meeting, except when such a merger is to be implemented with a Luxembourg undertaking for collective investment of the contractual type (fonds commun de placement) or a foreign based undertaking for collective investment, in which case resolutions shall be binding only upon such Shareholders who will have voted in favour of such merger.

### Expenses

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it, have been estimated at about EUR 3,000.-.

The undersigned notary, who understands and speaks English, states herewith that on request of the above appearing parties, the present deed is worded in English only as permitted under the Luxembourg law on specialised investment funds dated 13 February 2007, as amended.

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

The document having been read to the persons appearing, such persons signed together with the notary the present original deed.

Signé: M. PETER, F. CATHAGNE, A. THEVENART et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 1, le 5 juin 2015. Relation: 1LAC/2015/17538. Reçu soixante-quinze euros (75.- EUR).

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

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

Luxembourg, le 15 juin 2015.

Référence de publication: 2015095598/678.

(150105291) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 juin 2015.

### **MainFirst SICAV II, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2633 Senningerberg, 6C, route de Trèves.

R.C.S. Luxembourg B 197.763.

### STATUTEN

Im Jahre zweitausend und funfzehn, den zwolften Juni.

Vor dem unterzeichneten Notar Carlo WERSANDT, im Amtssitze zu Luxemburg, Grosherzogtum Luxemburg.

#### IST ERSCIENEN:

MainFirst Bank AG, eine Aktiengesellschaft nach deutschen Recht mit Sitz in Torhaus Westhafen, Speicherstraße 57, D-60327 Frankfurt am Main, Deutschland und registriert bei der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) unter der Nummer 118363,

hier vertreten durch Frau Carolina KOERNER, avocate, wohnhaft in Luxembourg, auf Grund einer ihm erteilten Vollmacht gegeben zu Frankfurt, am 10. Juni 2015.

Diese Vollmacht, nachdem sie von der Erschienenen und dem amtierenden Notar ne varietur unterzeichnet wurden, bleiben der gegenwertigen Urkunde beigefügt um mit derselben zur Registrierung zu gelangen.

Vorgenannte Erschienenene, handelnd wie erwähnt, ersuchte den unterzeichneten Notar, die Satzung einer von der vorgenannten Partei zu gründenden Aktiengesellschaft wie folgt zu beurkunden.

#### **Name - Sitz - Dauer - Zweck**

##### **1. Begriffsbestimmungen.**

1.1 Aktien bezeichnet die Aktien der Gesellschaft, die innerhalb der Teilfonds ausgegeben werden.

1.2 Aktionär bezeichnet einen Aktionar der Gesellschaft.

1.3 Artikel bezeichnet einen Artikel dieser Satzung.

1.4 Bankarbeitstag bezeichnet einen Tag (ausgenommen Samstag und Sonntag) an dem die Banken für normale Geschäfte in Luxemburg-Stadt und Frankfurt am Main während des ganzen Tages geöffnet sind. In diesem Zusammenhang gelten der 24. Dezember und der 31. Dezember eines jeden Jahres nicht als Bankarbeitstage. Abweichungen davon können in einem Teilfondsanhang bestimmt werden.

1.5 Basiswährung bezeichnet die Währung, auf die die Konten der Gesellschaft, der jeweiligen Teilfonds und der Klassen eines Teilfonds lauten.

1.6 Bewertungstag bezeichnet jeden Bankarbeitstag, an welchem der Nettoinventarwert pro Aktie eines Teilfonds (oder einer bestimmten Klasse dieses Teilfonds) berechnet wird und welcher im Anhang des betroffenen Teilfonds näher bestimmt wird. Findet keine nähere Bestimmung statt gilt jeder Bankarbeitstag „Bewertungstag“.

1.7 CSSF bezeichnet die luxemburgische Finanzmarktaufsichtsbehörde, die Commission de surveillance du secteur financier.

1.8 Drittstaat bezeichnet jeden Staat, der nicht Mitgliedsstaat des Europäischen Wirtschaftsraums ist.

1.9 EUR oder Euro bezeichnet die offizielle Währung der Mitgliedsstaaten der europäischen Währungsunion.

1.10 Geldmarktinstrumente bezeichnet Instrumente, welche normalerweise am Geldmarkt gehandelt werden, liquide sind und die einen Wert haben, der unter normalen Umständen zu jeder Zeit bestimmt werden kann.

1.11 Gesellschaft bezeichnet die MainFirst SICAV II.

1.12 Gesetz von 1915 bezeichnet das Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften, einschließlich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen.

1.13 Gesetz von 2010 bezeichnet das Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen, einschließlich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen.

1.14 Klasse bezeichnet eine Klasse von Aktien eines Teilfonds, welche sich im Hinblick auf die Gebührenstruktur, die Mindestanlagebeträge, die Ausschüttungspolitik, die von den Anlegern zu erfüllenden Voraussetzungen, die Basiswahrung oder durch sonstige besondere Merkmale von den übrigen Klassen dieses Teilfonds unterscheidet.

1.15 Nettoinventarwert bezeichnet den Nettoinventarwert der Gesellschaft, eines Teilfonds, einer Klasse oder einer Aktie, dessen Berechnung nach den Regeln des vorliegenden Verkaufsprospekts und der Satzung erfolgt.

1.16 OGAW bezeichnet Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren nach der OGAW-Richtlinie.

1.17 OGAW-Richtlinie bezeichnet die Richtlinie 2009/65/EG des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordination der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren, einschließlich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen, insbesondere durch Richtlinie 2014/91/EU.

1.18 Register bezeichnet das Register der Aktionäre der Gesellschaft.

1.19 Satzung bezeichnet diese Satzung der Gesellschaft.

1.20 Teilfonds bezeichnet einen Teilfonds im Sinne des Artikels 181 des Gesetzes von 2010, also ein für eine oder mehrere Klassen der Gesellschaft errichtetes gesondertes Portfolio aus Vermögenswerten, das in Übereinstimmung mit einem bestimmten Anlageziel investiert wird. Der Teilfonds besitzt keine von der Gesellschaft unabhängige Rechtspersönlichkeit, jedoch haftet jeder Teilfonds ausschließlich für die ihm zurechenbaren Verbindlichkeiten und Verpflichtungen. Die Merkmale des einzelnen Teilfonds werden im entsprechenden Teilfondsanhang näher beschrieben.

1.21 Verkaufsprospekt bezeichnet den Verkaufsprospekt der Gesellschaft in seiner jeweils gültigen Fassung.

1.22 Verwaltungsrat bezeichnet den Verwaltungsrat der Gesellschaft.

1.23 Verwaltungsratsmitglied bezeichnet ein Mitglied des Verwaltungsrates der Gesellschaft.

1.24 Wertpapiere bezeichnet Wertpapiere im Sinne von Artikel 1(34) des Gesetzes von 2010.

**2. Name.** Hiermit besteht eine Aktiengesellschaft in der Form einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (société d'investissement à capital variable, SICAV) mit dem Namen MainFirst SICAV II“.

### **3. Sitz.**

3.1 Der Gesellschaftssitz befindet sich in der Gemeinde Niederanven, Großherzogtum Luxemburg. Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, den Gesellschaftssitz innerhalb dieser Gemeinde zu verlegen. Der Gesellschaftssitz kann im Wege eines Beschlusses nach Artikel 30 in eine andere Gemeinde im Großherzogtum Luxemburg verlegt werden. Filialen oder sonstige Büros können durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrates sowohl im Großherzogtum Luxemburg als auch im Ausland (jedoch nicht in den Vereinigten Staaten von Amerika) errichtet werden.

3.2 Sollten nach Ansicht des Verwaltungsrates außergewöhnliche politische oder militärische Ereignisse vorliegen oder bevorstehen, welche die normale Geschäftstätigkeit der Gesellschaft an ihrem Sitz oder die ungestörte Kommunikation mit diesem Sitz oder zwischen dem Sitz und dem Ausland beeinträchtigen, so kann bis zur vollständigen Behebung dieser anormalen Umstände der Sitz zeitweilig ins Ausland verlegt werden; diese provisorische Maßnahme hat jedoch keine Auswirkung auf die Staatsangehörigkeit der Gesellschaft, die ungeachtet einer solchen zeitweiligen Sitzverlegung eine luxemburgische Gesellschaft bleibt.

**4. Dauer.** Die Gesellschaft wird auf unbestimmte Zeit errichtet.

### **5. Zweck.**

5.1 Ausschließlicher Zweck der Gesellschaft ist die Anlage der ihr verfügbaren Gelder in Wertpapiere und andere gesetzlich zulässige Vermögenswerte unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung anzulegen, mit dem Ziel, ihre Aktionäre an den Erträgen aus der Verwaltung ihres Vermögens zu beteiligen.

5.2 Die Gesellschaft qualifiziert als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) und kann im weitesten Sinne und im Rahmen des Teils I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung (das Gesetz von 2010) alle Maßnahmen ergreifen und alle Geschäfte durchführen, die sie im Rahmen der Erfüllung und Entwicklung ihres Gesellschaftszweckes für angebracht erachtet.

## **Gesellschaftskapital - Aktien - Nettoinventarwert**

### **6. Kapital, Klassen.**

6.1 Das Aktienkapital der Gesellschaft wird durch voll einbezahlte Aktien ohne Nennwert verkörpert und entspricht jederzeit dem Gesamtwert der Nettoaktiva der Gesellschaft.

6.2 Das Grundungskapital der Gesellschaft beträgt einundreisigtausend Euro (31.000 EUR) und ist in dreihundertzehn (310) voll einbezahlte Aktien ohne Nennwert eingeteilt. Das Kapital muss innerhalb einer Frist von sechs (6) Monaten nach Zulassung der Gesellschaft als OGAW mindestens eine Million zweihundertfünfzigtausend Euro (1.250.000 EUR) betragen.

6.3 Bei der Berechnung des Gesamtkapitals der Gesellschaft wird das auf diejenigen Aktien entfallende Kapital, welche von Teilfonds (wie nachfolgend definiert) der Gesellschaft gehalten werden, welche ihr Vermögen in Aktien anderer Teilfonds der Gesellschaft gem. Artikel 19.3 angelegt haben, in der Höhe, die der entsprechenden Anlage in den Teilfonds entspricht, in die Berechnung des Gesamtkapitals nicht miteinbezogen.

6.4 Ausgegebene Aktien können nach Wahl des Verwaltungsrates unterschiedlichen Klassen angehören. Der Erlös aus der Ausgabe von Aktien einer Klasse wird in Wertpapiere und anderen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte entsprechend der vom Verwaltungsrat für jeden Teilfonds (wie nachfolgend definiert) festgelegten Anlagepolitik unter Berücksichtigung der gesetzlich vorgesehenen oder vom Verwaltungsrat festgelegten Anlagebeschränkungen angelegt.

6.5 Der Verwaltungsrat entscheidet über die Bildung gesonderter Teilfonds im Sinne von Artikel 181 Absatz (1) des Gesetzes von 2010, die aus einer oder mehreren Klassen bestehen können. Im Verhältnis der Aktionäre untereinander werden diese Vermögen ausschließlich der/den Klasse(n) zugeteilt, die an dem jeweiligen Teilfonds ausgegeben werden.

6.6 Zur Bestimmung des Kapitals der Gesellschaft wird das Nettovermögen, das den betreffenden Klassen eines Teilfonds zuzuordnen ist, in Euro umgerechnet, sofern es nicht bereits auf Euro lautet, und das Kapital der Gesellschaft insgesamt entspricht der Summe des Nettovermögens der Klassen aller Teilfonds.

6.7 Der Verwaltungsrat ist ermächtigt Teilfonds als Master- oder Feeder-Teilfonds im Sinne des Artikels 77(1) des Gesetzes von 2010 zu errichten.

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

7.1 Der Verwaltungsrat legt fest, ob die Gesellschaft Inhaber- und/oder Namensaktien ausgibt. Inhaberaktien werden nur in Form einer von einem Clearing und Settlement System gehaltenen Globalurkunde ausgegeben.

7.2 Alle von der Gesellschaft ausgegebenen Namensaktien werden im Register eingetragen, das von der Gesellschaft oder von einer oder mehreren, von der Gesellschaft damit betrauten Personen geführt wird. Die Eintragung muss den Namen jedes Eigentümers von Namensaktien, seinen gewöhnlichen Aufenthalt oder gewählten Wohnsitz, wie der Gesellschaft mitgeteilt, die Zahl der von ihm gehaltenen Namensaktien und den auf jede dieser Aktien einbezahlten Betrag enthalten.

7.3 Das Eigentum an Namensaktien wird durch den Eintrag im Register begründet. Die Gesellschaft entscheidet, ob eine Urkunde über diesen Eintrag an den Aktionär ausgestellt wird oder ob dieser eine schriftliche Bestätigung über seine Stellung als Aktionär der Gesellschaft erhält.

7.4 Namensaktien können auch über einen Treuhänder gehalten werden. In diesem Fall wird der Treuhänder im Aktionärsregister eingetragen.

7.5 Die Übertragung von Namensaktien erfolgt durch Eintragung einer schriftlichen Übertragungserklärung in das Register, die durch den Übertragenden und den Empfänger oder ordnungsgemäß hierzu Bevollmächtigte datiert und unterzeichnet sein muss. Jede Übertragung von Namensaktien wird im Aktionärsregister eingetragen und diese Eintragung muss von einem oder mehreren Verwaltungsratsmitgliedern oder Generalbevollmächtigten der Gesellschaft oder von einer oder mehreren hierzu von dem Verwaltungsrat ermächtigten Personen unterzeichnet sein.

7.6 Jeder Aktionär muss der Gesellschaft eine Adresse angeben, an welche alle Mitteilungen und Informationen versandt werden können. Diese Adresse wird ihrerseits im Aktionärsregister vermerkt.

7.7 Soweit ein Aktionär der Gesellschaft keine Adresse angibt, erfolgt ein entsprechender Vermerk im Aktionärsregister und der Gesellschaftssitz oder eine andere, von der Gesellschaft festgelegte Adresse wird als Adresse des Aktionärs angenommen bis der Gesellschaft von dem Aktionär eine andere Adresse mitgeteilt wird. Der Aktionär kann die im Aktionärsregister eingetragene Adresse jederzeit durch schriftliche Erklärung an den Sitz der Gesellschaft oder an jede andere, von der Gesellschaft festgelegte Adresse ändern.

7.8 Die Gesellschaft anerkennt lediglich einen einzigen Eigentümer pro Aktie. Wenn das Eigentum an einer Aktie zur gesamten Hand besteht, geteilt oder strittig ist, so müssen die Personen, welche ein Recht an der Aktie behaupten, einen einzigen Vertreter bestellen, welcher die Rechte an der Aktie gegenüber der Gesellschaft wahrnimmt. Die Gesellschaft kann die Ausübung aller Rechte an der Aktie suspendieren, bis ein solcher Vertreter bestellt ist.

7.9 Die Gesellschaft kann für Namensaktien beschließen, Bruchteilsaktien auszugeben. Der Bruchteil einer Aktie verleiht kein Stimmrecht, gibt jedoch ein Recht auf einen entsprechenden Bruchteil an dem, der betreffende Klasse zuzuordnenden Nettovermögenswert. Der vorstehende Satz gilt nicht für Inhaberaktien.

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

8.1 Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, zu jeder Zeit und ohne Einschränkung neue, voll einbezahlte Aktien auszugeben, ohne den bestehenden Aktionären ein Vorzugsrecht im Hinblick auf die auszugebenden Aktien zu verleihen. Der Verwaltungsrat kann die Häufigkeit der Ausgabe der Aktien an einem Teilfonds einschränken; der Verwaltungsrat kann insbesondere beschließen, dass Aktien an einem Teilfonds lediglich während eines oder mehrerer bestimmter Zeiträume oder in jeglichem anderen Rhythmus entsprechend den Bestimmungen in den Verkaufsunterlagen für die Aktien ausgegeben werden.

8.2 Im Rahmen des Zeichnungsangebotes der Aktien an der Gesellschaft entspricht der Preis pro angebotener Aktie entweder einem bestimmten (Erst)ausgabepreis oder dem Nettoinventarwert pro Aktie der betreffenden Klasse, wie dieser entsprechend den Bestimmungen in Artikel 12 zum Bewertungstag nach den vom Verwaltungsrat festgelegten Bedingungen und Modalitäten ermittelt wird. Dieser Preis kann um einen Prozentsatz, welcher die von der Gesellschaft veranschlagten Kosten und Auslagen im Zusammenhang mit der Anlage des Ertrages aus der Ausgabe der Aktien abdeckt, sowie um die vom Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit festgelegte Verkaufsprovision erhöht werden. Der so bestimmte Verkaufspreis wird innerhalb einer vom Verwaltungsrat bestimmten Frist, die fünf Werktage ab dem einschlägigen Bewertungstag nicht überschreitet, zu entrichten sein.

8.3 Der Verwaltungsrat kann jedem Verwaltungsratsmitglied oder Generalbevollmächtigten sowie jedem anderen ordnungsgemäß hierzu Ermächtigten die Aufgabe übertragen, Zeichnungsanträge und Zahlungen auf den Aktienpreis neu auszubehaltender Aktien entgegenzunehmen sowie die Aktien an die entsprechenden Zeichner auszuliefern. Die Gesellschaft kann Aktien gegen Naturaleinlagen von Wertpapieren und anderen gesetzlich zulässigen Vermögenswerten, die im Einklang mit der Anlagepolitik des betreffenden Teilfonds stehen müssen, ausgeben, wobei die vom luxemburgischen Recht aufgestellten Bedingungen und insbesondere die Verpflichtung zur Erstellung eines Wertgutachtens durch einen von der Gesellschaft bestellten Wirtschaftsprüfer zu beachten sind.

### **9. Rücknahme von Aktien.**

9.1 Jeder Aktionär kann von der Gesellschaft entsprechend den vom Verwaltungsrat festgelegten Modalitäten und nach dem vom Verwaltungsrat aufgestellten Verfahren, wie diese Modalitäten und dieses Verfahren in den Verkaufsunterlagen der Aktien aufgeführt sind, sowie innerhalb der gesetzlichen Grenzen und der Grenzen dieser Satzung, die Rücknahme aller oder eines Teils seiner Aktien verlangen.

9.2 Der Rücknahmepreis entspricht dem Nettoinventarwert pro Aktie der entsprechenden Klasse, wie dieser gemäß Artikel 12 ermittelt wird, abzüglich der Kosten und (gegebenenfalls) Provisionen zu dem in den Verkaufsunterlagen der Aktien festgelegten Satz. Dieser Rücknahmepreis kann entsprechend der Bestimmung durch den Verwaltungsrat auf die nächste Einheit der entsprechenden Basiswährung der entsprechenden Klasse auf oder abgerundet werden.

9.3 Der Rücknahmepreis wird innerhalb der vom Verwaltungsrat entsprechend den im Verkaufsprospekt aufgeführten Bedingungen und Modalitäten bestimmten Frist, die fünf Werktage ab dem jeweiligen Bewertungstag nicht überschreiten darf, ausbezahlt, vorausgesetzt, dass die Rücknahmeunterlagen bei der Gesellschaft oder ihren Bevollmächtigten eingegangen sind.

9.4 Sofern ein Rücknahmeantrag zur Folge hatte, dass die Zahl oder der gesamte Netto-Inventarwert der von einem Aktionär in einer Klasse gehaltenen Aktien unter eine Zahl oder einen Wert fiel, welche(n) der Verwaltungsrat festgelegt hat, kann die Gesellschaft diesen Aktionär dazu verpflichten, alle der entsprechenden Klasse zugehörigen Aktien zur Rücknahme anzubieten.

9.5 Darüber hinaus kann der Verwaltungsrat dann, wenn an einem bestimmten Bewertungstag die entsprechend den Bestimmungen dieses Artikels eingereichten Rücknahmeanträge und die entsprechend den Bestimmungen des Artikels 10 eingereichten Umtauschanträge eine bestimmte, im Hinblick auf die Zahl der im Umlauf befindlichen Aktien einer Klasse vom Verwaltungsrat festgelegte Schwelle überschreiten, beschließen, dass die Rücknahme oder der Umtausch aller oder eines Teils dieser Aktien für eine vom Verwaltungsrat festgelegte Frist und zu vom Verwaltungsrat unter Berücksichtigung der Interessen der Gesellschaft festgelegten Bedingungen verschoben wird. Diese Anträge auf Rücknahme oder Umtausch von Aktien werden an dem, dieser Frist folgenden Bewertungstag vorrangig gegenüber den später an diesem Bewertungstag eingereichten Anträgen behandelt.

9.6 Alle zurückgenommenen Aktien werden annulliert.

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

10.1 Jeder Aktionär kann den Umtausch der von ihm an einer Klasse gehaltenen Aktien in Aktien einer anderen Klasse beantragen, wobei der Verwaltungsrat Einschränkungen insbesondere im Hinblick auf die Häufigkeit, die Modalitäten und die Bedingungen solcher Umtauschanträge erlassen und sie insbesondere der Zahlung von Kosten und Lasten, deren Betrag er festlegt, unterwerfen kann. Die Bedingungen, Einschränkungen, Kosten und Lasten im Hinblick auf solche Umtauschanträge werden in den Verkaufsunterlagen der Aktien aufgeführt.

10.2 Der Preis für den Umtausch von Aktien an einer Klasse in Aktien einer anderen Klasse wird unter Bezugnahme auf den jeweiligen Nettoinventarwert der beiden betroffenen Klassen auf der Grundlage der am namlichen Bewertungstag erfolgten Berechnungen ermittelt.

10.3 Sofern ein Umtausch von Aktien zur Folge hatte, dass die Zahl oder der gesamte Netto-Inventarwert der von einem Aktionär in einer Klasse gehaltenen Aktien unter eine Zahl oder einen Wert fiel, welche(n) der Verwaltungsrat festgelegt hat, kann die Gesellschaft diesen Aktionär dazu verpflichten, alle der entsprechenden Klasse zugehörigen Aktien zum Umtausch anzubieten.

10.4 Aktien, deren Umtausch in Aktien einer anderen Klasse durchgeführt wurde, werden annulliert.

### **11. Einschränkungen in Bezug auf das Eigentumsrecht an Aktien.**

11.1 Die Gesellschaft kann das Eigentumsrecht an ihren Aktien im Hinblick auf jede natürliche oder juristische Person einschränken oder untersagen, wenn nach Ansicht der Gesellschaft eine Verletzung luxemburgischen oder ausländischen

Rechts zu besorgen wäre, die Gesellschaft sonst einem anderen als dem luxemburgischen Recht (einschließlich dem Steuerrecht) unterlage oder die Gesellschaft sonst Schaden davon nehmen würde.

11.2 Insbesondere kann sie das Eigentumsrecht Angehöriger der Vereinigten Staaten von Amerika entsprechend der in diesem Artikel vorgenommenen Definition einschränken oder untersagen und sie kann zu diesem Zweck,

11.2.1 die Ausgabe von Aktien und die Eintragung einer Aktienübertragung verweigern, sofern diese Ausgabe oder diese Übertragung offenbar zur Folge hatten, dass die Aktie in das Eigentum eines Angehörigen der Vereinigten Staaten von Amerika übergeht; und

11.2.2 von jeder im Register der Namensaktien eingetragenen Person oder von jeder anderen Person, welche ihre Eintragung beantragt, verlangen, dass diese Person der Gesellschaft sämtliche von der Gesellschaft für notwendig erachteten Informationen und Urkunden liefert und eventuell durch eine eidesstattliche Versicherung unterlegt, welche Schlussfolgerungen darauf zulassen, ob die Aktien einem Angehörigen der Vereinigten Staaten von Amerika wirtschaftlich zuzuordnen sind oder in dessen wirtschaftliches Eigentum gelangen; und

11.2.3 auf jeder Hauptversammlung jedem Angehörigen der Vereinigten Staaten von Amerika das Stimmrecht verweigern; und

11.2.4 einen Aktionär zum Verkauf seiner Aktien veranlassen und den Nachweis verlangen, dass dieser Verkauf 30 Tage nach der Veranlassung auch durchgeführt wurde, sofern die Gesellschaft den Eindruck hat, dass ein Angehöriger der Vereinigten Staaten von Amerika allein oder zusammen mit anderen Personen wirtschaftlicher Eigentümer der Aktien an der Gesellschaft ist. Sofern der betreffende Aktionär dieser Verpflichtung nicht nachkommt, kann die Gesellschaft die Gesamtheit der von diesem Aktionär gehaltenen Aktien zwangsweise zurückkaufen oder diesen Rückkauf veranlassen, wobei das nachfolgende Verfahren eingehalten wird:

11.3 Die Gesellschaft leitet dem Aktionär, welcher die Titel besitzt oder im Register der Namensaktien als Eigentümer der Aktien erscheint, eine Mitteilung (Rückkaufmitteilung) zu; die Rückkaufmitteilung spezifiziert die zurückzukaufenden Wertpapiere, das Verfahren, nach dem der Rückkaufspreis bestimmt wird und den Namen des Käufers.

11.4 Die Rückkaufmitteilung wird an den Aktionär per Einschreiben erfolgen, der an die letzte bekannte oder im Register der Namensaktien eingetragene Adresse des Aktionärs adressiert wird. Der betreffende Aktionär ist verpflichtet, unverzüglich das oder die Zertifikat(e), welche(s) die in der Rückkaufmitteilung bezeichneten Aktien vertritt oder vertreten, einzureichen.

11.5 Unmittelbar nach Geschäftsschluss des Tages, welcher in der Rückkaufmitteilung bezeichnet wird, ist der betreffende Aktionär nicht mehr Eigentümer der in der Rückkaufmitteilung bezeichneten Aktien; sofern es sich um Namensaktien handelt, wird sein Name aus dem Register getilgt.

11.6 Der Preis, zu welchem die in der Rückkaufmitteilung bezeichneten Aktien zurückgekauft werden (Rückkaufpreis) wird auf der Grundlage des Nettoinventarwertes pro Aktie der betreffenden Klasse zu dem vom Verwaltungsrat für den Rückkauf der Aktien bestimmten Bewertungstag, welcher unmittelbar dem Datum der Rückkaufmitteilung vorangeht oder unmittelbar die Einreichung der Zertifikate über die bezeichneten Aktien nachfolgt, berechnet, wobei unter Berücksichtigung der in Artikel 9 aufgeführten Grundsätze der niedrigere Preis zugrunde gelegt wird und ein Abzug der ebenfalls vorgesehenen Provisionen erfolgt.

11.7 Die Zahlung des Rückkaufpreises an den ehemaligen Aktionär erfolgt in einer Währung, welche der Verwaltungsrat für die Zahlung des Rückkaufpreises der Aktien der betreffenden Klasse bestimmt; der Preis wird von der Gesellschaft bei einer Bank in Luxemburg oder im Ausland (entsprechend den Angaben in der Rückkaufmitteilung) hinterlegt, nach Bestimmung des definitiven Rückkaufpreises und Einreichung des oder der in der Rückkaufmitteilung angegebenen Aktienzertifikat(e) einschließlich der noch nicht falligen Ertragsscheine. Unmittelbar ab Bekanntgabe der Rückkaufmitteilung kann der ehemalige Eigentümer der in der Rückkaufmitteilung aufgeführten Aktien kein Recht an seinen Aktien oder einen Anspruch gegen die Gesellschaft oder ihre Vermögenswerte mehr geltend machen, mit Ausnahme des Rechtes des als Eigentümer der Aktien erscheinenden Aktionärs, den hinterlegten Preis (zinslos) bei der Bank nach tatsächlicher Rückgabe des oder der Zertifikates/Zertifikate zu erhalten. Sofern der Rückkaufpreis nicht innerhalb von fünf Jahren nach dem in der Rückkaufmitteilung bezeichneten Datum beansprucht wurde, kann der Preis nicht mehr eingefordert werden und verfällt zugunsten des für die betreffende(n) Klasse(n) errichteten Teilfonds. Der Verwaltungsrat ist in vollem Umfang berechtigt, in regelmäßigen Abständen die notwendigen Maßnahmen zu ergreifen um im Namen der Gesellschaft sämtliche Handlungen zu genehmigen, die diesen Verfall gewährleisten.

11.8 Die Ausübung der in vorliegendem Artikel übertragenen Befugnisse durch die Gesellschaft kann in keinem Falle mit der Begründung, dass das Eigentum an den Aktien im Zusammenhang mit einer bestimmten Person nicht ausreichend nachgewiesen worden sei, oder dass einer anderen Person die Aktie zustünde, die durch die Rückkaufmitteilung seitens der Gesellschaft nicht zugelassen worden sei, in Frage gestellt oder unwirksam gemacht werden, vorausgesetzt, dass die Gesellschaft ihre Befugnisse nach Treu und Glauben ausübt.

11.9 Der Begriff Angehöriger der Vereinigten Staaten von Amerika gemas den Bestimmungen dieser Satzung bezeichnet jeden Bürger oder Einwohner der Vereinigten Staaten von Amerika sowie jede Gesellschaft oder Vereinigung, welche nach den Gesetzen eines Staates, Staatenbundes, Gebietes oder eines Besitztums der Vereinigten Staaten von Amerika organisiert oder gegründet wurde sowie Rechtsnachfolgegemeinschaften oder Trusts deren Einkunftsquelle ausserhalb der Vereinigten Staaten von Amerika für das gesamte, der amerikanischen Steuer auf die von dieser Rechtsnachfolgegemeinschaft oder diesem Trust zahlbaren amerikanischen Einkommenssteuer mit zugrunde gelegt wird, sowie jede Firma, Gesellschaft oder

andere Unternehmenseinheit, sofern das Eigentum daran, unabhängig von Staatszugehörigkeit, dem Wohnort, der Lage oder dem Aufenthalt nach den geltenden Bestimmungen des Einkommensteuerrechts der Vereinigten Staaten von Amerika einem oder mehreren Angehörigen der Vereinigten Staaten von Amerika oder sonstigen Personen, welche als Angehörige der Vereinigten Staaten von Amerika gemas Regulation S des United States Securities Act von 1933 oder gemas den Bestimmungen des United States Internal Revenue Code von 1986 einschlieslich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen zugeordnet werden kann.

11.10 Der Begriff Angehörige der Vereinigten Staaten von Amerika gemas der Verwendung in dieser Satzung ist nicht auf die Zeichner von Aktien in einer Gesellschaft im Zusammenhang mit ihrer Gründung anzuwenden, vorausgesetzt, dass dieser Zeichner die Aktien mit dem Ziel des Wiederverkaufs halt.

## **12. Berechnung des Nettoinventarwertes Pro Aktie.** Allgemeines

12.1 Die Gesellschaft, jeder Teilfonds, jede Anteilklasse und jeder Anteil (einschlieslich des Komplementaranteils) hat einen Nettoinventarwert, welcher in der jeweiligen Referenzwahrung ausgedruckt wird. Die Referenzwahrung der Gesellschaft ist der EUR. Der jeweilige Nettoinventarwert wird nach den Regeln des luxemburgischen Rechts, dieser Satzung und des Verkaufsprospektes bestimmt.

12.2 Samtliche berechnete Nettoinventarwerte können nach dem Ermessen des Verwaltungsrates auf das nächste Hundertstel einer Einheit der Basiswahrung auf- oder abgerundet werden.

Nettoinventarwert der Gesellschaft

12.3 Der Nettoinventarwert der Gesellschaft errechnet sich aus der Summe der Nettoinventarwerte der Teilfonds im Sinne von Artikel 12.4.

Nettoinventarwert pro Teilfonds

12.4 Der Nettoinventarwert eines Teilfonds errechnet sich aus der Summe der Werte der Vermögensgegenstände der Gesellschaft, die dem jeweiligen Teilfonds zurechenbar sind, abzüglich der entsprechend zurechenbaren Verbindlichkeiten.

12.5 Der Nettoinventarwert der Teilfonds wird zu jedem Bewertungstag nach den Regeln der Bewertungspolitik der Gesellschaft sowie den Regeln des Verkaufsprospektes berechnet.

12.6 Die Vermögenswerte des Teilfonds werden für die Zwecke der Nettoinventarwertberechnung zu jedem Bewertungstag bewertet.

Nettoinventarwert pro Klasse

12.7 Der Nettoinventarwert einer Klasse errechnet sich aus der Summe der Werte der Vermögensgegenstände des jeweiligen Teilfonds, die der jeweiligen Klasse zurechenbar sind, abzüglich der entsprechend zurechenbaren Verbindlichkeiten.

Nettoinventarwert pro Aktie

12.8 Der Nettoinventarwert pro Aktie errechnet sich aus der Teilung des nach Artikel 12.7 festgestellten Nettoinventarwertes pro Klasse durch die Anzahl der Aktien dieser Klasse.

Bewertung der Vermögenswerte

12.9 Die Bewertung des Nettovermögens der jeweiligen Teilfonds erfolgt nach dem folgenden Verfahren.

12.9.1 Die Vermögenswerte der Gesellschaft umfassen:

- (a) Alle Kassenbestände und Termingelder einschlieslich falliger oder aufgelaufener Zinsen;
- (b) Sichtwechsel, Sichttratten und Sichtforderungen (einschlieslich der Erträge aus dem Verkauf von Wertpapieren, deren Preis noch nicht erhalten wurde);
- (c) samtliche Wertpapiere, Anteile, Aktien, Anleihen, Options oder Zeichnungsrechte und sonstige Anlagen in Wertpapieren, welche im Eigentum der Gesellschaft stehen oder von der Gesellschaft eingegangen wurden (wobei die Gesellschaft Anpassungen vornehmen kann, die nicht im Widerspruch zu nachfolgend
  - (a) stehen dürfen, um Marktschwankungen der Wertpapiere durch Handelspraktiken wie Ex Dividende, Ex Recht oder ähnliche Praktiken gerecht zu werden);
  - (d) samtliche zu Gunsten der Gesellschaft noch ausstehenden Sachauskehrungen oder Barausschüttungen soweit die Gesellschaft hiervon in zumutbarer Weise Kenntnis haben konnte;
  - (e) samtliche falligen oder aufgelaufenen Zinsen auf Wertpapiere, welche im Eigentum der Gesellschaft stehen, es sei denn, dass diese Zinsen im Hauptbetrag des entsprechenden Wertpapiers enthalten sind;
  - (f) Grundungskosten der Gesellschaft einschlieslich der Kosten der Aktienaussgabe, soweit diese nicht abgeschrieben sind;
  - (g) der Liquidationswert aller offenen Terminkontrakte, Kauf oder Verkaufsoptionen der Gesellschaft;
  - (h) sonstige Vermögenswerte jeglicher Art, einschlieslich vorausbezahlter Auslagen.

12.9.2 Der Wert dieser Vermögenswerte wird wie folgt bestimmt:

- (a) Barguthaben und Termingelder, Sichtwechsel, Sichttratten und Sichtforderungen, im voraus bezahlte Auslagen, erklarte oder fallige und noch nicht eingeforderte Dividenden oder Zinsen werden zum jeweiligen Nominalwert bewertet.



Sofern es sich als unwahrscheinlich erweist, dass dieser Wert vollständig erhalten werden kann, wird der Wert unter Berücksichtigung eines Abschlages bestimmt, wie ihn die Gesellschaft für angemessen hält, um den tatsächlichen Wert der entsprechenden Vermögenswerte widerzuspiegeln;

(b) der Wert aller Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt oder notiert werden, bestimmt sich nach dem anwendbaren Schlusskurs am entsprechenden Bewertungstag;

(c) der Wert aller Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt, dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, der anerkannt und für das Publikum offen ist (geregelter Markt), gehandelt werden, bestimmt sich nach dem letzten Preis am entsprechenden Bewertungstag;

(d) soweit Wertpapiere am Bewertungstag nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden oder soweit für Wertpapiere, welche an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, der gemäß den Bestimmungen unter vorstehend (ii) oder (iii) ermittelte Preis den wahren Wert dieser Wertpapiere nicht widerspiegelt, werden diese Wertpapiere auf der Grundlage des wahrscheinlichen Verkaufswertes bewertet, wie er gewissenhaft und nach Treu und Glauben geschätzt wird;

(e) der Liquidationswert von Terminkontrakten und Optionen, welche nicht an Börsen gehandelt werden, wird nach den vom Verwaltungsrat festgelegten Regeln, welche einheitliche Kriterien für jede Kontraktklasse aufstellen, bestimmt. Der Liquidationswert von an Börsen gehandelten Terminkontrakten und Optionen wird auf der Grundlage des Schlusskurses, wie er von den Börsen, an welchen die Gesellschaft die fraglichen Verträge einging, veröffentlicht wird, festgestellt. Wenn ein Terminkontrakt nicht zum betreffenden Bewertungstag liquidiert werden konnte, werden die Bewertungskriterien im Hinblick auf den Liquidationswert eines solchen Terminkontraktes vom Verwaltungsrat gewissenhaft und nach bestem Wissen und Gewissen festgelegt. Zinsswaps werden auf der Grundlage ihres an der Zinskurve gemessenen Wertes bewertet;

(f) alle sonstigen Vermögenswerte und Vermögensgegenstände werden zu ihrem voraussichtlichen Realisierungswert, wie er gewissenhaft und nach bestem Wissen und Gewissen nach den vom Verwaltungsrat aufgestellten Verfahren bestimmt wird, bewertet.

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht auf die Wahrung des entsprechenden Teilfonds lauten, wird in die Wahrung dieses Teilfonds zum geltenden Marktkurs entsprechend der Festlegung durch die Depotbank umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Umrechnungskurs gewissenhaft und nach bestem Wissen und Gewissen entsprechend dem vom Verwaltungsrat aufgestellten Verfahren bestimmt.

Der Verwaltungsrat kann nach freiem Ermessen jegliche andere Bewertungsmethode anwenden, wenn er der Ansicht ist, dass eine solche Bewertung den voraussichtlichen Realisierungswert eines von der Gesellschaft gehaltenen Vermögenswertes besser widerspiegelt.

#### 12.9.3 Die Verbindlichkeiten der Gesellschaft umfassen:

(a) Samtliche Kredite, falligen Wechsel und Kontoverbindlichkeiten;

(b) alle aufgelaufenen Zinsen auf von der Gesellschaft begebenen Anleihen (einschließlich Gebühren und Kosten im Zusammenhang mit diesen Anleihen);

(c) alle aufgelaufenen oder zahlbaren Kosten (einschließlich Verwaltungskosten, Managementgebühren, einschließlich eventuelle Performance Fees, Depotbankgebühren, sowie der Gebühren für Vertreter der Gesellschaft);

(d) sämtliche bekannten falligen oder nicht falligen Verbindlichkeiten, einschließlich fallige vertragliche Verbindlichkeiten auf Barzahlung oder Naturalleistung, einschließlich des Betrages der von der Gesellschaft erklärten aber noch nicht gezahlten Dividenden;

(e) eine angemessene Rückstellung für Steuern auf das Kapital und den Ertrag bis zum Bewertungstag gemäß der Festsetzung durch den Verwaltungsrat und gegebenenfalls sämtliche anderen vom Verwaltungsrat zugelassenen oder gebilligten Rückstellungen sowie gegebenenfalls ein Betrag, welchen der Verwaltungsrat als ausreichende Rückstellung betrachtet, um jeglichen Haftungsforderungen gegen die Gesellschaft gerecht werden zu können;

(f) sämtliche sonstigen Verbindlichkeiten der Gesellschaft, gleich welcher Herkunft entsprechend der allgemein anerkannten Buchführungsgrundsätzen. Für die Bewertung des Betrages dieser sonstigen Verbindlichkeiten berücksichtigt die Gesellschaft alle von ihr zu tragenden Ausgaben, einschließlich, jedoch nicht abschließend, der Gründungskosten und der Kosten für spätere Satzungsänderungen, zahlbarer Gebühren zu Gunsten der Manager unter Einschluss eventueller Performance Fees, Kosten der Wirtschaftsprüfer und Buchhalter, der Depotbank und ihrer Korrespondenzbanken, der Domizilstellen, der Verwaltungsstellen, der Transferstellen, aller Zahlstellen der Registerstellen, der Platzierungs- und Notierungsstellen (so erforderlich) sowie ständiger Vertreter an Orten, an welchen die Gesellschaft einer Registrierungspflicht unterliegt, Vergütungen aller anderen Angestellten der Gesellschaft, Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder sowie deren angemessene Spesen, deren Versicherungs- und angemessene Reisekosten und Kosten im Zusammenhang mit der Rechtsberatung und der Prüfung der Jahresabschlüsse der Gesellschaft, Kosten für Anträge auf Registrierung bei Behörden und Börsen in Luxemburg und im Ausland, Kosten für die Vorbereitung und den Druck des Verkaufsprospektes, von Informationsunterlagen und regelmäßigen Berichten, Kosten von Berichten an die Aktionäre, Steuern und ähnliche Abgaben, Kosten im Zusammenhang mit dem Kauf und dem Verkauf von Vermögenswerten, Kosten für Finanz- und Bankdienstleistungen sowie Maklergebühren, Kosten für Post, Telefon und Telex und sämtliche sonstigen Verwaltungskosten. Zum Zwecke der Bewertung des Betrages dieser Verbindlichkeiten kann die Gesellschaft Verwaltungskosten und

sonstige regelmäßige oder periodische Kosten auf der Grundlage eines Schatzwertes für ein Jahr oder eine sonstige Periode berücksichtigen.

12.9.4 Die Vermögenswerte werden wie folgt zugeteilt (Teilfondsbildung):

Der Verwaltungsrat bildet einen Teilfonds für eine Klasse und kann ein Teilfonds für zwei oder mehrere Klassen in der folgenden Art und Weise bilden:

(a) wenn zwei Klassen an einem bestimmten Teilfonds gebildet werden, so gibt eine dieser Klassen das Recht auf Ausschüttungen, wohingegen die andere kein Recht auf Ausschüttungen verkörpert, sondern einen Anspruch auf den Wertzuwachs der anteiligen Nettovermögenswerte des Teilfonds, welche dieser Klasse zuzuordnen sind, wobei die nachstehenden Bestimmungen entsprechend auf jede dieser Klassen anzuwenden sind, sofern ein Teilfonds für zwei Klassen gebildet wird;

(b) der Ertrag aus der Ausgabe von Aktien einer Klasse wird in den Büchern der Gesellschaft dem für diese Klasse gebildeten Teilfonds zugeordnet, wobei dann, wenn an diesem Teilfonds zwei Klassen ausgegeben wurden und im Umlauf befindlich sind, der Betrag der Gegenleistung den Anteil der entsprechenden Klasse an dem Nettovermögen des Teilfonds proportional erhöht;

(c) Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, Einkünfte und Kosten im Zusammenhang mit einem Teilfonds werden der oder den Klasse(n), welche an diesem Teilfonds besteht/bestehen, zugeordnet;

(d) Vermögenswerte, welche sich von anderen Vermögenswerten ableiten werden in den Büchern demselben Teilfonds zugeordnet, dem der ursprüngliche Vermögenswert zuzuordnen ist und bei jeder Neubewertung eines Vermögenswertes wird der Zuwachs oder die Verminderung im Wert dieses Vermögenswertes dem entsprechenden Teilfonds zugeordnet;

(e) sofern die Gesellschaft eine Verbindlichkeit eingeht, welche einem Vermögenswert eines bestimmten Teilfonds zuzuordnen ist oder ein Geschäft im Zusammenhang mit einem Vermögenswert eines bestimmten Teilfonds vornimmt, so wird diese Verbindlichkeit diesem Teilfonds zugeordnet;

(f) sofern ein Vermögenswert oder eine Verbindlichkeit der Gesellschaft nicht einem bestimmten Teilfonds zuzuordnen sind, wird dieser Vermögenswert oder die Verbindlichkeit allen Teilfonds im Verhältnis des Anteils am Nettoinventarwert der betreffenden Klassen zugeordnet oder auf eine andere Weise, wie sie der Verwaltungsrat umsichtig und nach bestem Wissen und Gewissen bestimmt, wobei alle Verbindlichkeiten unabhängig von dem Teilfonds, dem sie zuzuordnen sind die Gesellschaft insgesamt binden, sofern nichts anderes mit den Gläubigern vereinbart wurde;

(g) nach Ausschüttungen an die Inhaber von Aktien einer Klasse wird der Nettowert der entsprechenden Klasse um den Betrag dieser Ausschüttungen vermindert.

Alle vorerwähnten Bewertungsregeln und Bestimmungen werden im Einklang mit den allgemein anerkannten Grundsätzen der Buchführung interpretiert.

Sofern nicht Boswilligkeit, Fahrlässigkeit oder eine offenkundiger Irrtum vorliegen, ist jede Entscheidung im Zusammenhang mit der Berechnung des Nettoinventarwertes, welche vom Verwaltungsrat oder einer Bank, Gesellschaft oder einer sonstigen vom Verwaltungsrat bezeichneten Organisation vorgenommen wird, endgültig und für die Gesellschaft, die bestehenden, ehemaligen oder zukünftigen Aktionäre bindend.

12.9.5 Für die Zwecke dieses Artikels gilt folgendes:

(a) Jede Aktie der Gesellschaft, welche gemas Artikel 9 dieser Satzung zurückgekauft werden soll, wird bis zu dem Zeitpunkt des Bewertungstages, welcher vom Verwaltungsrat im Hinblick auf die Bewertung festgesetzt ist, als ausgegebene und bestehende Aktie behandelt und ihr Preis wird ab diesem Zeitpunkt und bis zur Zahlung des Preises als Verbindlichkeit der Gesellschaft betrachtet;

(b) Jede von der Gesellschaft aufgrund von eingegangenen Zeichnungsanträgen auszugebende Aktie wird dem Zeitpunkt des Bewertungstages, welcher vom Verwaltungsrat für die Bewertung festgesetzt wurde, als ausgegeben betrachtet und ihr Preis wird bis zum Zahlungseingang als Forderung der Gesellschaft behandelt; und

(c) Samtliche Vermögensanlagen, Barguthaben und andere Vermögenswerte eines Teilfonds, welche in einer anderen Wahrung als derjenigen, auf die der Teilfonds lautet, ausgedrückt sind, werden unter Berücksichtigung der geltenden Wechselkurse zu dem Datum und zur Stunde der Bestimmung des Nettoinventarwertes pro Aktie bewertet.

(d) Sofern die Gesellschaft an einem Bewertungstag einen Vertrag abgeschlossen hat mit dem Ziel:

(i) einen Vermögenswert zu erwerben, so werden der für diesen Vermögenswert zu zahlende Betrag als Verbindlichkeit der Gesellschaft, der Wert des Vermögenswertes dagegen als Vermögenswert der Gesellschaft behandelt;

(ii) einen Vermögenswert zu verausern, so wird der für diesen Vermögenswert zu erhaltende Betrag als Vermögenswert der Gesellschaft betrachtet und der zu liefernde Vermögenswert wird nicht mehr in den Aktiva der Gesellschaft bilanziert; wobei der Wert von der Gesellschaft geschätzt wird, soweit die genaue Art der Gegenleistung oder des entsprechenden Vermögenswertes zum Bewertungstag nicht bekannt sind.

### **13. Häufigkeit und Zeitweilige Aussetzung der Berechnung des Nettoinventarwertes Pro Aktie Sowie der Ausgabe, Rücknahme und des Umtauschs von Aktien.**

13.1 Der Nettoinventarwert pro Aktie wird mindestens zweimal pro Monat berechnet.

13.2 Die Gesellschaft kann die Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie sowie die Ausgabe, die Rücknahme und den Umtausch von Aktien einer Klasse in eine andere Klasse unter den nachfolgend beschriebenen Umständen aussetzen:

13.2.1 wenn eine oder mehrere Börsen oder andere Märkte, auf welchen ein wesentlicher Teil der betreffenden Klasse zuzurechnenden Vermögens der Gesellschaft regelmässig notiert oder gehandelt wird, aus anderen Gründen als aufgrund allgemeiner Feiertage geschlossen sind, oder wenn die Transaktionen dort ausgesetzt oder Beschränkungen unterworfen wurden vorausgesetzt, dass diese Schließung, Einschränkung oder Aussetzung die Bewertung der dort notierten oder gehandelten Vermögenswerte der Gesellschaft beeinträchtigt;

13.2.2 wenn nach Ansicht des Verwaltungsrates eine Notlage vorliegt, aufgrund welcher die Gesellschaft über Vermögensanlagen, die einer bestimmten Klasse zuzuordnen sind, nicht verfügen oder diese Vermögensanlagen nicht bewerten kann; oder

13.2.3 wenn Kommunikationsmittel, die zur Bestimmung von Preis oder Wert der einer Klasse zuzuordnenden Vermögensanlage oder der Kurse auf einer Börse oder an einem anderen Markt, außer Funktion sind; oder

13.2.4 die Nettoinventarwertberechnung eines Teilfonds, wenn dieser Teilfonds als Feeder-Teilfonds in einen Master-Teilfonds im Sinne des Artikels 19.4 investiert und die Nettoinventarberechnung des Master-Teilfonds ausgesetzt ist; oder

13.2.5 mit Veröffentlichung der Einberufung einer Hauptversammlung, welche über die Auflösung der Gesellschaft entscheiden soll;

13.2.6 in allen anderen im Verkaufsprospekt beschriebenen Umständen.

13.3 Eine solche Aussetzung wird von der Gesellschaft, wenn sie dies für angemessen hält, veröffentlicht und den Aktionären, die einen Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschantrag im Hinblick auf Aktien, deren Nettoinventarwertberechnung ausgesetzt wurde, gestellt haben, mitgeteilt.

13.4 Während der Aussetzung der Nettoinventarwertberechnung können Anträge auf Zeichnung, Rücknahme oder Umtausch von Aktien widerrufen werden, sofern ein derartiger Widerruf bei der Gesellschaft vor Ablauf dieser Aussetzungsfrist eingeht.

13.5 Die Aussetzung im Hinblick auf eine Klasse hat keine Auswirkung auf die Berechnung des Nettoinventarwertes, des Ausgabe-, Rücknahme- oder Umtauschpreises der anderen Klassen.

#### **14. Verwaltungsratsmitglieder.**

14.1 Die Gesellschaft wird von einem Verwaltungsrat verwaltet, der sich aus mindestens drei Mitgliedern, die keine Aktionäre sein müssen, zusammensetzt. Die Amtszeit der Verwaltungsratsmitglieder beträgt höchstens 6 Jahre.

14.2 Die Verwaltungsratsmitglieder werden von den Aktionären an ihrer Hauptversammlung gewählt, welche auch die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder sowie deren Vergütungen festlegt.

14.3 Die Verwaltungsratsmitglieder werden mit der Mehrheit der Stimmen der anwesenden oder vertretenen Aktien gewählt.

14.4 Jedes Verwaltungsratsmitglied kann jederzeit auf Beschluss der Hauptversammlung begründet oder unbegründet abberufen oder ersetzt werden.

14.5 Im Falle eines freigewordenen Verwaltungsratsmandates können die übrigen Verwaltungsratsmitglieder diese Stelle zeitweilig besetzen; die Aktionäre fassen auf der nachfolgenden Sitzung einen endgültigen Beschluss über diese Bestellung.

#### **15. Verwaltungsratssitzungen.**

15.1 Der Verwaltungsrat wählt aus seiner Mitte einen Vorsitzenden und gegebenenfalls einen oder mehrere stellvertretende(n) Vorsitzende(n). Er kann einen Sekretar wählen, der kein Verwaltungsratsmitglied sein muss und der die Protokolle der Verwaltungsratssitzungen und Hauptversammlungen der Aktionäre erstellt. Der Verwaltungsrat tritt auf Einberufung des Vorsitzenden oder zweier Verwaltungsratsmitglieder an dem in der Einberufung angegebenen Ort zusammen.

15.2 Der Verwaltungsratsvorsitzende leitet die Verwaltungsratssitzungen und die Hauptversammlungen der Aktionäre. In seiner Abwesenheit bestimmt die Hauptversammlung oder der Verwaltungsrat mehrheitlich ein anderes Verwaltungsratsmitglied oder, im Falle der Hauptversammlung, eine beliebige andere Person, um solche Versammlungen oder Sitzungen zu leiten.

15.3 Der Verwaltungsrat kann gegebenenfalls Direktoren oder andere Generalbevollmächtigte, darunter einen Generaldirektor, beigeordnete Generaldirektoren sowie sonstige Direktoren und Generalbevollmächtigte, wie sie für die erfolgreiche Geschäftsführung der Gesellschaft für notwendig erachtet werden, ernennen. Derartige Ernennungen können vom Verwaltungsrat jederzeit widerrufen werden. Direktoren und Generalbevollmächtigte müssen nicht Verwaltungsratsmitglieder oder Aktionäre der Gesellschaft sein. Die Direktoren und Generalbevollmächtigten verfügen über die ihnen vom Verwaltungsrat erteilten Befugnisse und erfüllen die ihnen vom Verwaltungsrat zugewiesenen Aufgaben, soweit diese Satzung keine anderweitigen Bestimmungen trifft.

15.4 Die Einberufung einer Verwaltungsratssitzung erfolgt schriftlich an alle Verwaltungsratsmitglieder mindestens vierundzwanzig Stunden vor dem vorgesehenen Sitzungstermin, außer im Falle einer Dringlichkeit, in welchem Falle Natur und Gründe für diese Dringlichkeit in der Einberufung aufgeführt werden. Die Einberufung ist entbehrlich, wenn jedes Verwaltungsratsmitglied dem schriftlich durch Telefon, Telex, Telefax oder ein ähnliches Kommunikationsmittel zugestimmt hat. Eine individuelle Einberufung ist entbehrlich im Hinblick auf Verwaltungsratssitzungen, die zu einer Zeit und an einem Ort abgehalten werden, wie diese in einem zuvor bereits getroffenen Verwaltungsratsbeschluss festgelegt wurden.

15.5 Jedes Verwaltungsratsmitglied kann ein anderes Verwaltungsratsmitglied schriftlich, per Telegramm oder per Telex zu seinem Stellvertreter auf einer Verwaltungsratssitzung bestellen. Ein Verwaltungsratsmitglied kann mehrere seiner Kollegen vertreten.

15.6 Jedes Verwaltungsratsmitglied kann an einer Verwaltungsratssitzung im Rahmen einer Telefonkonferenz oder mittels anderer, ähnlicher Kommunikationsmittel, die sicherstellen, dass alle an einer solchen Sitzung teilnehmenden Personen die jeweils anderen Personen hören können, teilnehmen. Die Teilnahme an einer Sitzung in dem vorgenannten Weg steht der physischen Teilnahme an einer Sitzung gleich.

15.7 Die Verwaltungsratsmitglieder können Handlungen nur im Rahmen ordnungsgemäßer einberufener Verwaltungsratssitzungen vornehmen. Die Verwaltungsratsmitglieder können die Gesellschaft nicht durch ihre individuelle Unterschrift verpflichten, sofern sie nicht durch einen Verwaltungsratsbeschluss hierzu ermächtigt wurden.

15.8 Der Verwaltungsrat kann rechtswirksam nur Beschlüsse treffen und Handlungen vornehmen, wenn wenigstens die Mehrheit der Verwaltungsratsmitglieder oder eine andere vom Verwaltungsrat festgelegte Zahl an Verwaltungsratsmitgliedern anwesend oder vertreten sind.

15.9 Die Beschlüsse des Verwaltungsrates werden protokolliert und die entsprechenden Protokolle werden durch den Leiter der Verwaltungsratssitzung unterzeichnet. Abschriften der Auszüge solcher Protokolle, die vor Gericht oder anderweitig vorgelegt werden müssen, werden durch den Leiter der Verwaltungsratssitzung oder durch zwei Verwaltungsratsmitglieder rechtswirksam unterzeichnet.

15.10 Beschlüsse werden durch Mehrheitsbeschluss der anwesenden oder vertretenen Verwaltungsratsmitglieder gefasst. Bei Stimmgleichheit entscheidet die Stimme des Vorsitzenden.

15.11 Der Verwaltungsrat kann einstimmige Entscheidungen im Wege eines Umlaufbeschlusses treffen, wobei die Zustimmung auf einem oder mehreren Schriftstück(en) sowie durch Telefon, Telegramm, Telex, Telefax oder andere, ähnliche Kommunikationsmittel, deren Inhalt allerdings schriftlich zu bestätigen ist, erfolgen kann; die Gesamtheit der Unterlagen bildet das Protokoll zum Nachweis des getroffenen Beschlusses.

## **16. Befugnisse des Verwaltungsrates.**

16.1 Der Verwaltungsrat verfügt über die weitestgehenden Vollmachten, um die Geschäftstätigkeiten auszurichten und zu führen sowie um Verfügungs- und Verwaltungshandlungen im Rahmen des Gesellschaftszweckes vorzunehmen, vorbehaltlich der Beachtung der Anlagepolitik gemäss Artikel 19.

16.2 Samtliche nicht ausdrücklich durch das Gesetz oder diese Satzung der Hauptversammlung zugewiesenen Aufgaben sind dem Verwaltungsrat übertragen.

**17. Verpflichtung der Gesellschaft gegenüber Dritten.** Gegenüber Dritten wird die Gesellschaft rechtswirksam durch die gemeinsame Unterschrift zweier Verwaltungsratsmitglieder oder durch die alleinige oder gemeinsame Unterschrift der vom Verwaltungsrat hierzu ermächtigten Person(en) verpflichtet.

## **18. Übertragung von Befugnissen.**

18.1 Der Verwaltungsrat der Gesellschaft kann seine Befugnisse im Rahmen der taglichen Geschäftsführung im Zusammenhang mit den Vermögensanlagen der Gesellschaft (einschliesslich der Unterschriftsbefugnis) sowie die Vertretung der Gesellschaft im Zusammenhang mit dieser Geschäftsführung auf ein oder mehrere Verwaltungsratsmitglieder oder auf eine oder mehrere natürliche oder juristische Person(en), die keine Verwaltungsratsmitglieder sein müssen und die die, vom Verwaltungsrat bestimmten Befugnisse haben und diese, vorbehaltlich der Ermächtigung des Verwaltungsrates weiterdelegieren können, übertragen.

18.2 Der Verwaltungsrat kann auch durch notarielle oder privatschriftliche Urkunde Sondervollmachten gewähren.

## **19. Anlagepolitik und Anlagebeschränkungen.**

19.1 Der Verwaltungsrat ist befugt, auf der Grundlage des Prinzips der Risikostreuung, die Anlagepolitik, die für jeden Teilfonds der Gesellschaft zu beachtenden Anlagestrategien sowie die Richtlinien der Verwaltung und Geschäftsführung unter Beachtung der in den geltenden Gesetzen und Vorschriften vorgesehenen oder vom Verwaltungsrat festgesetzten Anlagebeschränkungen zu bestimmen.

19.2 Dies vorausgesetzt kann der Verwaltungsrat bestimmen, dass sich die Anlagen der Gesellschaft in alle Wertpapiere, Geldmarktinstrumente oder sonstigen zulässigen Vermögenswerte im Rahmen der innerhalb der geltenden Gesetze und Vorschriften vom Verwaltungsrat bestimmten Anlagebeschränkungen erfolgen. In Bezug auf Investments in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente nach Artikel 41(1)(c) und (d), erster Gedankenstrich, des Gesetzes von 2010 müssen sich die dort beschriebenen Wertpapierbörsen und geregelten Märkte in einem Drittstaat in Europa, Asien, Ozeanien, Nord-, Mittel- und Südamerika oder Afrika befinden.

19.3 Ein Teilfonds kann unter den Voraussetzungen des Artikels 181(8) des Gesetzes von 2010 in Aktien eines oder mehrerer anderer Zielteilfonds der Gesellschaft investieren. Die mit diesen Aktien verbundenen Stimmrechte sind suspendiert, solange sie durch den investierenden Teilfonds gehalten werden. Eine solche Anlage hat keine Auswirkung auf die Buchführung bezüglich der betroffenen Aktien. Allerdings wird bei Berechnung des Nettovermögens der Gesellschaft zur Überprüfung des nach dem Gesetz von 2010 vorgesehenen Mindestnettovermögens der Wert dieser Aktien nicht berücksichtigt.

19.4 Soweit der Verwaltungsrat einen oder mehrere Feeder-Teilfonds im Sinne des Artikels 77(1) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 errichtet, wird dieser Feeder-Teilfonds im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften und den Regeln des Verkaufsprospektes der Gesellschaft zwischen mind. 85% bis max. 100% seines Vermögens in Anteile eines investierbaren Master-OGAW (oder eines Teilfonds von diesem) anlegen.

**20. Entschädigung der Verwaltungsratsmitglieder.** Die Gesellschaft kann jedes Verwaltungsratsmitglied, jeden Direktor oder jeden Generalbevollmächtigten und dessen Erben, Testamentsvollstrecker und sonstige Rechtsinhaber für angemessene Kosten in Verbindung mit jeglicher Klage oder jeglichem Verfahren, im Zusammenhang mit welche(n) eine solche Person aufgrund ihrer Position als Verwaltungsratsmitglied, Direktor oder Generalbevollmächtigter der Gesellschaft oder auf deren Verlangen der Gesellschaft hin jeglicher anderen Gesellschaft, an der die Gesellschaft Gesellschafter oder gegenüber der die Gesellschaft Glaubiger ist und gegenüber welcher diese Person kein Recht auf eine Entschädigung hat, betroffen ist, entschädigen, ausser im Zusammenhang mit Angelegenheiten, in denen eine solche Person aufgrund einer solchen Klage oder in einem solchen Verfahren wegen Nachlässigkeit oder grober Fahrlässigkeit endgültig verurteilt wird. Im Falle eines aussergerichtlichen Vergleichs erfolgt die Entschädigung nur, nachdem der Gesellschaft von ihrem Rechtsberater bestätigt wurde, dass sich das zu entschädigende Verwaltungsratsmitglied bzw. der zu entschädigende Direktor oder Generalbevollmächtigte keine Pflichtverletzung hat zuschulden kommen lassen. Der vorstehend beschriebene Anspruch schliesst weitere, im Rahmen der Stellung als Verwaltungsratsmitglied, Direktor oder Generalbevollmächtigter geltend zu machende Ansprüche nicht aus.

### **21. Entgegenstehendes Interesse.**

21.1 Kein Vertrag und kein sonstiges Geschäft zwischen der Gesellschaft und anderen Gesellschaften oder Firmen wird beeinträchtigt oder unwirksam durch den Umstand, dass ein oder mehrere Verwaltungsratsmitglied(er), Direktor(en) oder Generalbevollmächtigte(r) der Gesellschaft an einer solchen Gesellschaft beteiligt oder Mitglied(er) des Verwaltungsrats, Gesellschafter, Direktor(en), Generalbevollmächtigte(r) oder Angestellte(r) dieser Gesellschaften, oder Firmen ist/sind. Ein Verwaltungsratsmitglied, Direktor oder Generalbevollmächtigter der Gesellschaft, der gleichzeitig Verwaltungsratsmitglied, Direktor, Generalbevollmächtigter oder Angestellter einer anderen Gesellschaft oder Firma ist, mit der die Gesellschaft vertraglich oder anderweitig in Geschäftsbeziehung tritt, wird auf Grund dieser Zugehörigkeit zur betreffenden Gesellschaft oder Firma nicht daran gehindert, über alle mit einem solchen Vertrag oder Geschäft verbundenen Fragen zu beraten, darüber abzustimmen oder zu handeln.

21.2 Falls ein Mitglied des Verwaltungsrats, ein Direktor oder ein Generalbevollmächtigter der Gesellschaft an einem Geschäft der Gesellschaft ein entgegenstehendes Interesse hat, muss er dies dem Verwaltungsrat mitteilen und er wird im Hinblick auf dieses Geschäft nicht an Beratungen und Abstimmungen teilnehmen. Bericht hierüber erfolgt an die nachstfolgenden Hauptversammlung.

21.3 Der Ausdruck entgegenstehendes Interesse im Sinne des vorhergehenden Satzes, bezieht sich nicht auf Geschäftsbeziehungen oder Interessen, die lediglich in irgendeiner Weise oder aus irgendeinem Grund im Zusammenhang mit der Depotbank, dem Manager oder jeglicher anderen Person, Gesellschaft oder juristischen Einheit, wie diese der Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit nach freiem Ermessen festlegt, stehen.

### **22. Aufsicht.**

22.1 Die in dem von der Gesellschaft aufgestellten Jahresbericht enthaltenen Buchungsdaten werden von einem Wirtschaftsprüfer geprüft, welcher von der Hauptversammlung ernannt und dessen Vergütung von der Gesellschaft getragen wird.

22.2 Der Wirtschaftsprüfer erfüllt sämtliche von dem Gesetz von 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen vorgeschriebenen Aufgaben.

### **23. Hauptversammlungen.**

23.1 Die Hauptversammlung der Aktionäre der Gesellschaft vertritt die Gesamtheit der Aktionäre der Gesellschaft. Dort gefasste Beschlüsse binden alle Aktionäre unabhängig davon, welche Klasse sie halten. Die Hauptversammlung verfügt über die umfassenden Befugnisse, Handlungen im Zusammenhang mit den Geschäften der Gesellschaft anzuordnen, vorzunehmen oder zu genehmigen.

23.2 Die jährliche Hauptversammlung tritt entsprechend den Bestimmungen des luxemburgischen Rechts an dem in der Einberufung angegebenen Ort am letzten Donnerstag des Monats April um 11:00 Uhr zusammen. Ist dieser Tag ein gesetzlicher oder Bankfeiertag in Luxemburg, so tritt die Hauptversammlung am nachstfolgenden Werktag zusammen.

23.3 Weitere Hauptversammlungen können an den Orten und zu der Zeit, wie in der Einladung angegeben, abgehalten werden.

23.4 Die Hauptversammlung wird durch den Verwaltungsrat einberufen.

23.5 Sie kann auch auf Ersuchen der Aktionäre, die wenigstens ein Fünftel des Gesellschaftskapitals vertreten, einberufen werden.

23.6 Die Aktionäre treten auf Einberufung des Verwaltungsrates aufgrund einer Mitteilung, welche die Tagesordnung enthält und wenigstens acht Tage vor der Versammlung an jeden Inhaber von Namensaktien an dessen im Aktionärsregister eingetragene Adresse versandt werden muss, zusammen; ein Nachweis über diese Mitteilungen an die Inhaber von Namensaktien muss auf der Versammlung nicht erbracht werden. Die Tagesordnung wird vom Verwaltungsrat vorbereitet,

ausser in den Fallen, in welchen die Versammlung auf schriftlichen Antrag der Aktionare entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen einberufen wird, in welchem Falle der Verwaltungsrat eine zusätzliche Tagesordnung vorbereiten kann.

23.7 Falls Inhaberaktien ausgegeben wurden, werden die Einladungen ausserdem entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen veröffentlicht.

23.8 Wenn alle Aktien als Namensaktien ausgegeben wurden und Veröffentlichungen nicht erfolgten, können die Einladungen lediglich durch Einschreiben an die Adressen der Aktionare erfolgen.

23.9 Immer wenn alle Aktionare anwesend oder vertreten sind und erklären, sich als ordnungsgemäss geladen zu betrachten und von der zur Beratung unterbreiteten Tagesordnung im voraus Kenntnis gehabt zu haben, kann die Hauptversammlung ohne Einladung stattfinden.

23.10 Der Verwaltungsrat kann weitere Bedingungen aufstellen, die von den Aktionären zu erfüllen sind, um an einer Hauptversammlung teilzunehmen. Die Tagesordnung kann festlegen, dass die Quorum- und Mehrheitserfordernisse anhand der Anzahl der Aktien bestimmt werden, welche fünf Tage vor der Hauptversammlung, 24.00 Uhr (luxemburgischer Zeit), ausgegeben sind (das Fixierungsdatum). In diesem Falle bestimmen sich die Teilnahmerechte der Aktionäre anhand der von ihnen am Fixierungsdatum gehaltenen Aktien.

23.11 Die auf einer Hauptversammlung zu behandelnden Fragen sind auf die in der Tagesordnung aufgeführten und damit in Zusammenhang stehenden Punkte beschränkt.

23.12 Jede Aktie (mit Ausnahme von Aktien eines Teilfonds die nach Artikel 19.3 von einem anderen Teilfonds gehalten werden), unabhängig davon, welcher Klasse sie zuzuordnen ist, verleiht eine Stimme entsprechend den Bestimmungen des luxemburgischen Rechts und dieser Satzung. Ein Aktionär kann sich auf jeder Hauptversammlung durch einen Bevollmächtigten, der nicht Aktionär sein muss und Verwaltungsratsmitglied sein kann, aufgrund einer schriftlich erteilten Vollmacht vertreten lassen.

23.13 Vorbehaltlich anderweitiger Bestimmungen im Gesetz oder in dieser Satzung können die Beschlüsse der Hauptversammlung mit einfacher Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Aktien getroffen werden.

23.14 Jeder Beschluss der Hauptversammlung der Aktionäre der Gesellschaft, welcher die Rechte der Aktionäre einer bestimmten Klasse im Verhältnis zu den Rechten der Aktionäre einer anderen Klasse verändert, wird den Aktionären dieser Klasse(n) zum Beschluss unterbreitet. Artikel 68 des Gesetzes von 1915 ist anwendbar.

#### **24. Hauptversammlungen der Aktionäre eines Teilfonds.**

24.1 Aktionäre einer oder der an einem Teilfonds ausgegebenen Klasse(n) können zu jeder Zeit Hauptversammlungen abhalten, die über Angelegenheiten entscheiden sollen, die ausschliesslich diesen Teilfonds betreffen.

24.2 Die Bestimmungen des Artikels 23.4 bis 23.14 sind auf solche Hauptversammlungen entsprechend anwendbar.

#### **25. Schliessung von Teilfonds.**

25.1 Sofern der Wert der Vermögenswerte eines Teilfonds aus irgendeinem Grund unter einen Wert fällt, welchen der Verwaltungsrat als Mindestwert erachtet, unterhalb dessen der Teilfonds nicht mehr in wirtschaftlich effizienter Weise verwaltet werden kann oder sofern eine Veränderung der wirtschaftlichen oder politischen Situation eingetreten ist, die den jeweiligen Teilfonds betrifft und wesentliche ungünstige Auswirkungen auf die Anlagen dieses Teilfonds hat, kann der Verwaltungsrat beschliessen, alle Aktien der betreffenden Klasse(n) dieses Teilfonds zu ihrem Nettoinventarwert an dem Bewertungstag, an welchem dieser Beschluss in Kraft tritt (unter Berücksichtigung der Kurse und tatsächlich angefallenen Kosten im Zusammenhang mit der Realisierung der Vermögenswerte) zwangsweise zurückzukaufen. Die Gesellschaft wird die Aktionäre der betroffenen Klasse(n) vor dem Inkrafttreten des Zwangsrückkaufes informieren. Die entsprechende Mitteilung wird die Gründe und das Verfahren des Rückkaufs angeben. Inhaber von Namensaktien werden schriftlich unterrichtet. Die Gesellschaft wird die Inhaber von Inhaberaktien entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen in Kenntnis setzen.

25.2 Vorbehaltlich einer anderweitigen Entscheidung im Interesse der Aktionäre oder im Interesse der Gewährleistung der Gleichbehandlung aller Aktionäre, können die Aktionäre des betroffenen Teilfonds vor dem Zeitpunkt der Wirksamkeit dieses Zwangsrückkaufes weiterhin die Rücknahme oder den Umtausch ihrer Aktien kostenfrei verlangen.

25.3 Unbeschadet der dem Verwaltungsrat vorstehend übertragenen Befugnisse kann die Hauptversammlung der Aktionäre des oder der an einem Teilfonds ausgegebenen Klassen beschliessen, alle an diesem Teilfonds ausgegebenen Aktien dieser Klasse(n) gegen Zahlung ihres Nettoinventarwertes des Bewertungstages, an welchem dieser Beschluss in Kraft tritt (unter Berücksichtigung der Kurse und tatsächlich angefallenen Kosten im Zusammenhang mit der Realisierung der Vermögenswerte) zurückzunehmen. Für eine solche Versammlung ist kein Anwesenheitsquorum erforderlich und die Beschlüsse können mit einfacher Mehrheit der auf dieser Versammlung anwesenden oder vertretenen Aktien getroffen werden.

25.4 Vermögenswerte, die anlässlich einer derartigen Rücknahme nicht an ihre Berechtigten ausgezahlt werden konnten, werden während sechs Monaten nach der Rücknahme bei der Depotbank hinterlegt; nach dieser Frist werden diese Vermögenswerte auf die Caisse de Consignation zugunsten der Berechtigten übertragen.

25.5 Alle derartig zurückgenommenen Aktien werden annulliert.

## **26. Verschmelzung von Teilfonds.**

26.1 Die Gesellschaft (oder ein Teilfonds der Gesellschaft) kann entweder als übertragender oder aufnehmender OGAW (wie unter Artikel 26.3 näher bestimmt) an grenzüberschreitenden oder inlandischen Verschmelzungen nach den folgenden Regeln teilnehmen

26.2 Der Verwaltungsrat ist für die Bestimmung des Wirksamkeitszeitpunktes der Verschmelzung zuständig.

26.3 Im Sinne dieses Artikels 26 gilt als Verschmelzung ein Vorgang, bei welchem:

26.3.1 ein oder mehrere OGAW oder Teilfonds davon, die übertragenden OGAW, bei ihrer Auflösung ohne Abwicklung sämtliche Vermögenswerte und Verbindlichkeiten auf einen anderen bestehenden OGAW oder einen Teilfonds dieses OGAW, den übernehmenden OGAW, übertragen und ihre Aktionäre dafür Anteile des übernehmenden OGAW sowie gegebenenfalls eine Barzahlung in Höhe von maximal 10 % des Nettobestandswerts dieser Anteile erhalten;

26.3.2 zwei oder mehrere OGAW oder Teilfonds davon, die übertragenden OGAW, bei ihrer Auflösung ohne Abwicklung sämtliche Vermögenswerte und Verbindlichkeiten auf einen von ihnen gebildeten OGAW oder einen Teilfonds dieses OGAW, den übernehmenden OGAW, übertragen und ihre Anteilinhaber dafür Anteile des übernehmenden OGAW sowie gegebenenfalls eine Barzahlung in Höhe von maximal 10 % des Nettobestandswerts dieser Anteile erhalten; oder

26.3.3 ein oder mehrere OGAW oder Teilfonds davon, die übertragenden OGAW, die weiter bestehen, bis die Verbindlichkeiten getilgt sind, ihr Nettovermögen auf einen anderen Teilfonds desselben OGAW, auf einen von ihnen gebildeten OGAW oder auf einen anderen bestehenden OGAW oder einen Teilfonds dieses OGAW, den übernehmenden OGAW, übertragen;

26.4 Im Sinne dieses Artikels 26 umfasst der Begriff OGAW auch einen Teilfonds eines OGAW und der Begriff Gesellschaft auch einen Teilfonds der Gesellschaft.

26.5 Ist die Gesellschaft als übertragender oder übernehmender OGAW Gegenstand einer Verschmelzung mit einem anderen OGAW, sind die folgenden Regeln zu beachten:

26.5.1 Die Gesellschaft wird ihren Aktionären geeignete und präzise Informationen (insbesondere die durch Artikel 72 (3), lit. a) bis e) des Gesetzes von 2010 vorgeschriebenen Einzelheiten) über die geplante Verschmelzung übermitteln, damit diese sich ein fundiertes Urteil über die Auswirkungen des Vorhabens auf ihre Anlage bilden können und um effektiv ihre unter den Ziffern 26.5.4 und (sofern die Gesellschaft der übertragende OGAW ist) 26.6.1 näher beschriebenen Rechte ausüben zu können. Diese Informationen werden den Aktionären erst nach einer Genehmigung der Verschmelzung durch die CSSF (oder ggf. der Aufsichtsbehörde des anderen OGAW) und mindestens 30 Tage vor der letzten Frist für einen Antrag auf Rücknahme oder Auszahlung (oder gegebenenfalls Umwandlung) der Anteile ohne Zusatzkosten übermittelt.

26.5.2 Die Gesellschaft und der andere OGAW müssen einen gemeinsamen Verschmelzungsplan aufstellen, welcher den inhaltlichen Anforderungen des Artikels 69(1) des Gesetzes von 2010 entspricht.

26.5.3 Der Verschmelzungsplan hat den Zeitpunkt zu bestimmen, an dem die Verschmelzung wirksam wird, und den Zeitpunkt für die Berechnung des Verhältnisses für den Umtausch von Anteilen des übertragenden OGAW in Anteile des übernehmenden OGAW (das Umtauschverhältnis) und, sofern zutreffend, für die Festlegung des einschlägigen Nettobestands für Barzahlungen.

26.5.4 Die Aktionäre der Gesellschaft haben das Recht, ohne weitere Kosten als jene, die von der Gesellschaft zur Deckung der Auflosungskosten einbehalten werden, den Wiederverkauf oder die Rücknahme ihrer Anteile oder, soweit möglich und soweit die Gesellschaft eine Verwaltungsgesellschaft bestimmt hat, deren Umtausch in Anteile eines anderen OGAW mit ähnlicher Anlagepolitik, der ebenfalls von dieser Verwaltungsgesellschaft oder einer anderen Gesellschaft verwaltet wird, mit der diese Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Kontrolle oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, zu verlangen. Dieses Recht wird ab dem Zeitpunkt wirksam, zu dem die Anteilinhaber des übertragenden OGAW und die Anteilinhaber des übernehmenden OGAW nach Ziffer 26.5.1 über die geplante Verschmelzung unterrichtet werden, und erlischt fünf (5) Werktagen vor dem Zeitpunkt für die Berechnung des Umtauschverhältnisses.

26.5.5 Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, ohne Auswirkung auf die unter 26.5.4 beschriebenen Rechte und abweichend von den Vorschriften der Artikel 11(2) und 28(1), lit. b) des Gesetzes von 2010, die Zeichnung, Rücknahme oder Auszahlung von Anteilen auszusetzen, soweit eine solche Aussetzung aus Gründen des Schutzes der Aktionäre gerechtfertigt ist.

26.5.6 Die Depotbank der Gesellschaft hat die in Artikel 69(1), lit. a), f) und g) des Gesetzes von 2010 beschriebenen Einzelheiten zu verifizieren.

26.6 Ist die Gesellschaft der übertragende OGAW, sind die folgenden Regeln zu beachten:

26.6.1 Der Beschluss des Verwaltungsrates zur Verschmelzung unterliegt der Zustimmung der Hauptversammlung, welche hierüber mit einfacher Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Stimmen entscheidet. Bei einer Verschmelzung, welche zum Erlöschen der Gesellschaft führt, bedarf der Beschluss der Hauptversammlung der notariellen Beurkundung sowie der Stimmenmehrheit und des Quorums, welche für die Änderung dieser Satzung vorgeschrieben sind. Soweit es einer Zustimmung der Hauptversammlung bedarf, ist lediglich die Zustimmung der Hauptversammlung der Aktionäre des betreffenden Teilfonds erforderlich.

26.6.2 Die Gesellschaft wird den Wirtschaftsprüfer beauftragen die folgenden Einzelheiten zu verifizieren:

(a) die beschlossenen Kriterien für die Bewertung des Vermögens und gegebenenfalls der Verbindlichkeiten zu dem Zeitpunkt der Berechnung des Umtauschverhältnisses;

(b) sofern zutreffend, die Barzahlung je Aktie; und

(c) die Methode zur Berechnung des Umtauschverhältnisses und das tatsächliche Umtauschverhältnis zu dem Zeitpunkt für die Berechnung dieses Umtauschverhältnisses.

26.6.3 Den Aktionären der Gesellschaft und den Anteilhabern des übernehmenden OGAW, sowie ihren jeweils zuständigen Aufsichtsbehörden, wird auf Anfrage kostenlos eine Kopie des Berichts des Wirtschaftsprüfers zur Verfügung gestellt.

26.7 Ist die Gesellschaft der übernehmende OGAW, sind die folgenden Regeln zu beachten:

26.7.1 Unter der Beachtung des Grundsatzes der Risikodiversifizierung, ist es der Gesellschaft für einen Zeitraum von sechs (6) Monaten gestattet, nach dem Wirksamkeitsdatum der Verschmelzung von den Vorschriften der Artikel 43, 44, 45 und 46 des Gesetzes von 2010 abzuweichen.

26.7.2 Die Verwaltungsgesellschaft wird der Depotbank schriftlich bestätigen, dass die Übertragung der Vermögenswerte und ggf. der Verbindlichkeiten abgeschlossen ist.

26.7.3 Die Gesellschaft wird die erforderlichen Maßnahmen treffen, um die Verschmelzung in gebotener Weise zu veröffentlichen und gegenüber der CSSF und allen anderen involvierten Behörden zur Kenntnis zu bringen.

**27. Geschäftsjahr.** Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Kalenderjahres.

## **28. Ausschüttungen.**

28.1 Im Rahmen der gesetzlichen Bestimmungen entscheidet die Hauptversammlung der Aktionäre der an einem Teilfonds ausgegebenen Aktien der entsprechenden Klasse(n) auf Vorschlag des Verwaltungsrates über die Ergebnisverwendung und kann eine Ausschüttung beschließen oder den Verwaltungsrat dazu ermächtigen, Ausschüttungen zu beschließen.

28.2 Im Hinblick auf jede ausschüttungsberechtigte Klasse kann der Verwaltungsrat unter Beachtung der gesetzlichen Bestimmungen die Zahlung von Zwischendividenden beschließen. Die Zahlung aller Ausschüttungsbeträge erfolgt auf Namensaktien an die im Aktienregister angegebene Adresse.

28.3 Ausschüttungen können nach Wahl des Verwaltungsrates in jeder Währung sowie zu dem Zeitpunkt und an dem Ort wie sie vom Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit bestimmt werden, ausbezahlt werden.

28.4 Der Verwaltungsrat kann, unter Berücksichtigung der von ihm aufgestellten Bedingungen und Modalitäten Sachauskehrungen statt Barausschüttungen beschließen.

28.5 Jede erklärte Ausschüttung, die vom Berechtigten nicht innerhalb von fünf Jahren nach Zuteilung eingefordert wurde, kann nicht mehr eingefordert werden und verfällt zugunsten des der bzw. den jeweiligen Klasse(n) entsprechenden Teilfonds.

28.6 Auf von der Gesellschaft erklärte und zugunsten des Berechtigten bereitgestellte Ausschüttungen werden keine Zinsen bezahlt.

## **29. Auflösung und Liquidation der Gesellschaft.**

29.1 Die Gesellschaft kann zu jeder Zeit durch eine Entscheidung der Hauptversammlung, welche unter Beachtung der Anwesenheitsquoten und Mehrheiten, wie sie nachfolgend in Artikel 30 vorgesehen sind, aufgelöst werden. Die Auflösung der Gesellschaft muss vom Verwaltungsrat der Hauptversammlung vorgeschlagen werden, sobald das Gesellschaftskapital unter zwei Drittel des Mindestkapitals gemas Artikel 6.2 gefallen ist. Die Versammlung entscheidet in diesem Falle ohne Anwesenheitsquorum und mit der einfachen Mehrheit der auf dieser Versammlung anwesenden oder vertretenen Aktien.

29.2 Die Auflösung der Gesellschaft muss vom Verwaltungsrat der Hauptversammlung ausserdem vorgeschlagen werden, sobald das Gesellschaftskapital unter ein Viertel des Mindestkapitals gemas Artikel 6.2 dieser Satzung gefallen ist; in diesem Falle entscheidet die Versammlung ohne Anwesenheitsquorum und mit den Stimmen der Aktionäre, welche ein Viertel der auf der Versammlung anwesenden oder vertretenen Aktien vertreten. Die Einberufung zu diesen Hauptversammlungen muss so erfolgen, dass die entsprechende Versammlung innerhalb von vierzig Tagen nach der Feststellung dass das Nettovermögen der Gesellschaft unter ein Drittel bzw. ein Viertel des Mindestkapitals gefallen ist, abgehalten werden kann.

29.3 Nach der Auflösung der Gesellschaft erfolgt deren Liquidation durch einen oder mehrere Liquidatoren, die natürliche oder juristische Personen sein können und von der Hauptversammlung ernannt werden, welche auch über ihre Befugnisse und Entschädigung entscheidet.

**30. Satzungsänderung.** Die vorliegende Satzung kann durch eine Hauptversammlung unter Beachtung der vom Gesetz von 1915 über Handelsgesellschaften in seiner derzeit gültigen Fassung aufgestellten Anwesenheitsquoten und Mehrheitserfordernisse geändert werden.

**31. Anzuwendende Rechtsvorschriften.** Für sämtliche in dieser Satzung nicht spezifisch geregelten Fragen sind die Bestimmungen des Gesetzes von 1915 über Handelsgesellschaften und die Bestimmungen des Gesetzes von 2010 in ihrer jeweils gültigen Fassung einschlagig.



### *Kapitalzeichnung und Einzahlung*

Nach Feststellung der Statuten, wie vorstehend erwähnt, wurden sämtliche Anteile durch die Alleingesellschafterin MainFirst Bank AG, vorgenannt, gezeichnet und voll in bar eingezahlt, so dass der Betrag von einunddreißigtausend Euro (31.000,- EUR) der Gesellschaft ab sofort zur Verfügung steht, was dem amtierenden Notar durch eine Bankbescheinigung ausdrücklich nachgewiesen wurde

### *Bestätigung*

Der amtierende Notar erklärt, dass die in Artikel 26, 26-3 und 26-5 des Gesetzes von 1915 vorgesehenen Bedingungen erfüllt sind, und bescheinigt dies ausdrücklich.

Weiterhin bestätigt der amtierende Notar, dass die Vorschriften des Artikels 27 des Gesetzes von 1915 erfüllt sind.

### *Kosten*

Die Ausgaben, Kosten, Vergütungen und Aufwendungen in beliebiger Form, die von der Gesellschaft bei ihrer Gründung zu tragen sind, werden auf rund zweitausendfunfhundert Euro (EUR 2.500,-) geschätzt.

### *Gründungsversammlung der Aktionäre*

Sodann haben die eingangs erwähnten Parteien, die das gesamte Aktienkapital vertreten, sich zu einer außerordentlichen Generalversammlung der Aktionäre, zu der sie sich als ordentlich einberufen betrachten, zusammen gefunden und einstimmig folgende Beschlüsse gefasst:

#### *Erster Beschluss*

Die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder wird auf drei (3) festgelegt:

Die nachstehenden Personen werden als Verwaltungsratsmitglieder ernannt:

1.- Herr Bjorn Kogler, Geschäftsführer, geboren am 7 Mai 1981 in Aschaffenburg (Deutschland) mit Geschäftsadresse in 16, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Großherzogtum Luxemburg.

2.- Herr Daniel Van Hove, Unternehmer, geboren am 20 August 1950 in Costermansville (Demokratische Republik Kongo) mit Adresse in 6, rue G. Capus, L-1314 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.

3.- Herr Moritz Pohle, Geschäftsführer, geboren am 6 September 1972 in Freiburg im Breisgau, Deutschland, mit Geschäftsadresse in Kaiser-Joseph-Straße 260, 79098 Freiburg, Deutschland.

Ihr Mandat endet mit Abschluss der ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2021.

#### *Zweiter Beschluss*

Die Zahl der Wirtschaftsprüfer wird auf einen (1) festgelegt.

Der Nachstehende wurde als Wirtschaftsprüfer bestellt:

KPMG LUXEMBOURG, mit Sitz in 39, Avenue John F. Kennedy L-1855 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, registriert beim Handels- und Firmenregister Luxemburg unter der Nummer B 149133.

Sein Mandat endet mit Abschluss der ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2016.

#### *Dritter Beschluss*

Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in 6c, route de Treves, L-2633 Senningerberg (Niederanven), Großherzogtum Luxemburg.

WORÜBER URKUNDE, geschehen und aufgenommen in Luxemburg, Datum wie Eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Erschienene, dem instrumentierenden Notar nach Namen, gebräuchlichen Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, hat dieselbe Erschienene zusammen mit dem Notar die vorliegende Urkunde unterschrieben.

Signé: C. KOERNER, C. WERSANDT.

Enregistré à Luxembourg A.C. 2, le 16 juin 2015. 2LAC/2015/13366. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

*Le Receveur (signé):* André MULLER.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée;

Luxembourg, le 18 juin 2015.

Référence de publication: 2015096156/825.

(150106767) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 juin 2015.

---

**IDI Gazeley Mannheim 2 S.à r.l., Société à responsabilité limitée,  
(anc. Luxembourg Investment Company 49 S.à.r.l.).**

Siège social: L-1931 Luxembourg, 13-15, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 195.071.

In the year two thousand fifteen, on the tenth of April;

Before Us Me Jean SECKLER, notary residing at Junglinster, (Grand-Duchy of Luxembourg), undersigned;

APPEARED:

BSREP Europe Logistics Lux S.à r.l., with registered office in L-1931 Luxembourg, 13-15, avenue de la Liberté and registered with the Luxembourg trade and companies registry, under number B177803,

here represented by Mr Henri DA CRUZ, employee, residing professionally in Junglinster, by virtue of a proxy given under private seal;

Such proxy, after having been signed “ne varietur” by the proxy-holder and the notary, will remain attached to the present deed in order to be recorded with it.

The appearing party, through its mandatory, has declared and requested the officiating notary to act the following:

- The appearing party is the sole shareholder of the private limited liability company established in Luxembourg under the name of “Luxembourg Investment Company 49 S.à. r.l.”, (hereafter the “Company”) with registered office in L-2453 Luxembourg, 6, rue Eugène Ruppert, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register (Registre du commerce et des sociétés) under number B195071, incorporated pursuant to a deed of Maître Francis KESSELER, then notary residing in Esch-sur-Alzette, of January 12<sup>th</sup>, 2015, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

- That the appearing party, represented as said before, as the sole shareholder of the said company, has taken, through its mandatory, the following resolutions:

*First resolution*

The sole shareholder resolves to transfer the registered office to L-1931 Luxembourg, 13-15, avenue de la Liberté.

*Second resolution*

The sole shareholder resolves change the name of the Company to IDI Gazeley Mannheim 2 S.à r.l. and to amend Article 4 of the Articles of the Company as follows:

“ **Art. 4.** The company will assume the name of “IDI Gazeley Mannheim 2 S.à r.l.” a private limited liability company.”

*Third resolution*

The sole shareholder acknowledges the resignation of Intertrust Management (Luxembourg) S.à r.l. as manager and decides to grant it discharge for the execution of its mandate.

*Fourth resolution*

The sole shareholder decides to appoint as Managers for an unlimited period:

- Mr Francesco ABBRUZZESE, manager of companies, born on June 7<sup>th</sup>, 1971 in Luxembourg, residing professionally in 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg;

- Mr Douwe TERPSTRA, manager of companies, born on October 31<sup>st</sup>, 1958 in Leeuwarden (Netherlands), residing professionally in 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg;

- Mr Andrew O'SHEA, manager of companies, born on August 31<sup>th</sup>, 1981 in Dublin (Ireland), residing professionally in 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg.

*Fifth resolution*

The sole shareholder resolves to amend the third paragraph of Article 12 of the Articles of the Company as follows:

“ **Art. 12. (third paragraph).** The Company shall be bound by the sole signature of its sole manager, and, in case of plurality of managers, by the joint signature of any two managers.”

*Costs*

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

### Statement

The undersigned notary, who understands and speaks English and French, states herewith that, on request of the above appearing party, the present deed is worded in English followed by a French version; on request of the same appearing party, 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 Junglinster, at the date indicated at the beginning of the document.

After reading the present deed to the mandatory of the appearing parties, acting as said before, known to the notary by name, first name, civil status and residence, the said mandatory has signed together with Us, the notary, the present deed.

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

L'an deux mille quinze, le dix avril.

Pardevant Nous Maître Jean SECKLER, notaire de résidence à Junglinster, (Grand-Duché de Luxembourg), soussigné;

#### A COMPARU:

BSREP Europe Logistics Lux S.à r.l., ayant son siège social à L-1931 Luxembourg, 13-15, avenue de la Liberté et inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg à la section B sous le numéro 177803,

ici représentée par Monsieur Henri DA CRUZ, employé, demeurant professionnellement à Junglinster, en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée;

Laquelle procuration, après avoir été signée "ne varietur" par le mandataire et le notaire, restera annexée au présent acte afin d'être enregistrée avec lui.

Laquelle partie comparante, par son mandataire, a déclaré et requis le notaire instrumentant d'acter les suivant:

- Que la société à responsabilité limitée «Luxembourg Investment Company 49 S.à r.l.», (ci-après la «Société»), ayant son siège social à L-2453 Luxembourg, 6, rue Eugène Ruppert, enregistrée au registre du commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B195071, constituée suivante acte reçu par Maître Francis KESSELER, alors notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, en date du 12 janvier 2015, non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

- Que la partie comparante, représentée comme dit ci-avant, en sa qualité d'associé unique de la Société a pris, par son mandataire, les résolutions suivantes:

#### Première résolution

L'associé unique décide de transférer le siège social de la société vers L-1931 Luxembourg, 13-15, avenue de la Liberté.

#### Deuxième résolution

L'associé unique décide de changer la dénomination de la société en IDI Gazeley Mannheim 2 S.à r.l. et de modifier l'article 4 des statuts comme suit:

« **Art. 4.** La société prend la dénomination de «IDI Gazeley Mannheim 2 S.à r.l.», société à responsabilité limitée.»

#### Troisième résolution

L'associé unique a pris note de la démission du gérant Intertrust Management (Luxembourg) S.à r.l. et décide de lui donner décharge pour l'exécution de son mandat.

#### Quatrième résolution

L'associé unique décide de nommer comme gérants pour une durée indéterminée:

- Monsieur Francesco ABBRUZZESE, gérant de sociétés, né le 7 juin 1971 à Luxembourg, demeurant professionnellement à 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg;

- Monsieur Douwe TERPSTRA, gérant de sociétés, né le 31 octobre 1958 à Leeuwarden (Pays-Bas), demeurant professionnellement à 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg;

- Monsieur Andrew O'SHEA, gérant de sociétés, né le 13 août 1958 à Dublin (Irlande), demeurant professionnellement 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg.

#### Cinquième résolution

L'associé unique décide de modifier le troisième alinéa de l'article 12 des statuts comme suit:

« **Art. 12. (troisième alinéa).** La société est engagée par la signature de son gérant unique et, en cas de pluralité de gérants, par la signature conjointe de deux gérants.»

#### 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, s'élève approximativement à la somme de neuf cent cinquante euros.

*Déclaration*

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

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

Après lecture du présent acte au mandataire des parties comparantes, agissant comme dit ci-avant, connu du notaire par nom, prénom, état civil et domicile, ledit mandataire a signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: Henri DA CRUZ, Jean SECKLER.

Enregistré à Grevenmacher Actes Civils, le 20 avril 2015. Relation GAC/2015/3273. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

*Le Receveur* (signé): G. SCHLINK.

Référence de publication: 2015064058/110.

(150073210) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 avril 2015.

**CitCor Franconia Nord S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

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

R.C.S. Luxembourg B 130.132.

Der Jahresabschluss vom 31 Dezember 2013 wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt. Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2015062862/9.

(150071798) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2015.

**CitCor Franconia Retail S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

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

R.C.S. Luxembourg B 130.123.

Der Jahresabschluss vom 31 Dezember 2013 wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt. Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2015062863/9.

(150071826) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2015.

**Schmit & Schmit, Société Civile.**

Siège social: L-8079 Bertrange, 117A, rue de Leudelange.

R.C.S. Luxembourg E 638.

L'an deux mille quinze,

Le mercredi 15 avril

Les soussignés:

Monsieur Stephan SCHIVHT, commerçant,

demeurant L-8063 Bertrange,

21, rue Batty Weber,

cinquante parts sociales . . . . . 50

Monsieur Christophe SCHMIT, commerçant,

demeurant L-1934 Luxembourg,

46, rue de Leudelange,

cinquante parts sociales . . . . . 50

TOTAL: cent parts sociales . . . . . 100

Seuls et uniques associés actuels de la Société, ont pris à ce jour, les résolutions suivantes:

*Première résolution*

Les associés décident d'étendre l'objet social de la société pour lui prévoir un caractère SOPARFI (Société de Participations Financières) et de modifier en conséquence le premier article des statuts, qui aura dorénavant la teneur suivante;

« **Art. 1<sup>er</sup>**. La société a pour objet la mise en valeur et la gestion de tous immeubles qu'elle pourrait acquérir.

De plus, la société a pour objet l'acquisition, la gestion, la mise en valeur et l'aliénation d'immeubles situés tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger ainsi que l'acquisition, la gestion, la mise en valeur et l'aliénation de participations,

de quelque manière que ce soit, dans d'autres sociétés luxembourgeoise et étrangères, Elle peut aussi contracter des emprunts et accorder aux sociétés, dans lesquelles elle a une participation directe ou indirecte, toutes sortes d'aides, de prêts, d'avance et de garanties. Dans le cadre de son activité, la société pourra accorder hypothèque, emprunter, avec ou sans garantie ou se porter caution pour d'autres personnes morales et physiques, sous réserve des dispositions légales afférentes.»

*Deuxième résolution*

Les associés confèrent tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal en vue de l'accomplissement de toutes formalités de publicité, de dépôt, d'enregistrement ou autre.

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

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par les associés.

Stephan SCHMIT / Christophe SCHMIT.

Référence de publication: 2015065890/36.

(150075634) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 mai 2015.

---

**Carnegie Fund IV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1616 Luxembourg, 5, place de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 113.218.

---

Les comptes annuels au 31 décembre 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: 2015062881/9.

(150072379) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2015.

---

**Carnegie Investment Fund, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1616 Luxembourg, 5, Place de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 158.803.

---

Les comptes annuels au 31 décembre 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: 2015062883/9.

(150072377) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2015.

---

**Chester Properties I S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2633 Senningerberg, 6A, route de Trèves.

R.C.S. Luxembourg B 86.726.

---

Les comptes annuels au 31 décembre 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: 2015062891/9.

(150071796) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2015.

---

**Bank of Communications (Luxembourg) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1325 Luxembourg, 7, rue de la Chapelle.

R.C.S. Luxembourg B 190.369.

---

*Extrait des résolutions prises par le conseil d'administration de la Société en date du 27 mars 2015*

En date du 27 mars 2015, le conseil d'administration de la Société a pris les résolutions suivantes:

- de nommer les personnes suivantes en tant que nouveaux administrateurs-délégués en charge de la gestion journalière de la Société avec effet au 16 avril 2015 et ce jusqu'à l'assemblée générale de la Société qui statuera sur les comptes arrêtés au 31 décembre 2014:

\* Monsieur Jie ZHUANG, né le 4 décembre 1967 à Shanghai, Chine, résidant professionnellement à l'adresse suivante: 188, Yincheng Zhong Road, Shanghai 200120, Chine; et

\* Monsieur Xiaoyou WANG, né le 24 octobre 1972 à Jiangxi, Chine, résidant professionnellement à l'adresse suivante: 188, Yincheng Zhong Road, Shanghai 200120, Chine.

- d'accepter la démission de Monsieur Xu CHI en tant que commissaire aux comptes de la Société avec effet au 16 avril 2015;

- de nommer PricewaterhouseCoopers, une société coopérative, constituée et régie selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social à l'adresse suivante: 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B65477, en tant que réviseur d'entreprises agréé de la Société avec effet au 16 avril 2015 et ce jusqu'à l'assemblée générale de la Société qui statuera sur les comptes arrêtés au 31 décembre 2014.

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

Luxembourg, le 30 avril 2015.

Bank of Communications (Luxembourg) S.A.

Signature

Référence de publication: 2015064546/27.

(150074816) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 avril 2015.

---

**Cobalto S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 159.188.

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

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

Luxembourg.

Référence de publication: 2015062899/10.

(150071864) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2015.

---

**Coiffure Eliane S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1243 Luxembourg, 25, rue Félix de Blochausen.

R.C.S. Luxembourg B 83.210.

Les comptes annuels au 31 décembre 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: 2015062900/9.

(150072535) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2015.

---

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

Siège social: L-1820 Luxembourg, 10, rue Antoine Jans.

R.C.S. Luxembourg B 129.431.

EXTRAIT

Il résulte de la décision du Gérant Commandité tenue au siège social en date du 24 avril 2015 que le siège social de la société a été transféré de son ancienne adresse au 10, rue Antoine Jans à L-1820 Luxembourg.

En outre, il est à noter que Comca S.à r.l., actuel Gérant Commandité, est désormais domicilié au 10, rue Antoine Jans L-1820 Luxembourg.

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

Luxembourg, le 28 avril 2015.

Référence de publication: 2015062901/14.

(150072285) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2015.

---

**Manly S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 35A, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 153.777.

EXTRAIT

En date du 19 décembre 2014, l'actionnaire unique a pris les résolutions suivantes:

- Le renouvellement du mandat des administrateurs de la Société et ce jusqu'à l'assemblée générale annuelle de l'année 2018:

Le conseil d'administration continue à être composé par les personnes suivantes:

\* Monsieur Claude Mack

\* Monsieur Patrick Hansen

\* Monsieur John Gregory Penning

\* Monsieur Daniel Schneider

\* Monsieur Maxime Ray

- Le renouvellement du mandat du commissaire aux comptes de la Société, BDO Tax & Accounting et ce jusqu'à l'assemblée générale annuelle de l'année 2018.

Pour extrait conforme.

Luxembourg, le 29 avril 2015.

Référence de publication: 2015064137/21.

(150073392) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 avril 2015.

---

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

Siège social: L-1820 Luxembourg, 10, rue Antoine Jans.

R.C.S. Luxembourg B 178.616.

—  
EXTRAIT

Il résulte de la réunion du Conseil de Gérance tenue au siège social en date du 23 avril 2015 que le siège social de la société a été transféré de son ancienne adresse au 10, rue Antoine Jans à L-1820 Luxembourg.

En outre, il est à noter que Monsieur Michele CANEPA et Monsieur Roberto DE LUCA, actuels Gérants, sont désormais domiciliés au 10, rue Antoine Jans L-1820 Luxembourg.

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

Luxembourg, le 28 avril 2015.

Référence de publication: 2015062902/14.

(150072036) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2015.

---

**Community Link S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 128, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 138.621.

—  
*Extrait du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration du 26 mars 2015*

Siège social

Compte tenu de ses pouvoirs, le conseil d'administration décide de transféré le siège social avec effet à partir du 26 mars 2015 de l'adresse actuelle vers Route d'Arlon 128 à L-1150 Luxembourg.

*Un administrateur*

Référence de publication: 2015062904/12.

(150071883) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2015.

---

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

**Capital social: EUR 36.720.589,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 158.679.

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

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

Référence de publication: 2015062949/9.

(150072557) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2015.

---

**WP Roaming S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 3.903.850,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 110.016.

—  
*Extrait des résolutions prises par l'associé unique de la Société en date du 22 avril 2015*

En date du 22 avril 2015, l'associé unique de la Société a pris la résolution suivante:

- de renouveler le mandat des personnes suivantes jusqu'à l'assemblée générale annuelle de la Société qui statuera sur les comptes annuels de la Société au 31 décembre 2014:

- \* Madame Tara O'NEILL, gérant de classe A
- \* Madame Ute BRÄUER, gérant de classe B
- \* Monsieur Max FOWINKEL, gérant de classe B

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

Luxembourg, le 27 avril 2015.

WP Roaming S.à r.l.

Signature

Référence de publication: 2015064441/19.

(150072967) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 avril 2015.

---

**Lucky-Invest Holding S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-9840 Siebenaler, Maison 14.

R.C.S. Luxembourg B 93.495.

Les comptes annuels au 31 décembre 2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Siebenaler, le 27 avril 2015.

Signature.

Référence de publication: 2015063146/10.

(150072626) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2015.

---

**Lumesse International S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 1.612.500,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 160.409.

Les comptes annuels au 31 décembre 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.

Luxembourg.

Référence de publication: 2015063148/10.

(150072630) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2015.

---

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

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 74.005.

EXTRAIT

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.

Luxembourg, le 27 avril 2015.

Karim Van den Ende

Gérant

Référence de publication: 2015063231/13.

(150071759) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2015.

---

**Kadesh S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1941 Luxembourg, 241, route de Longwy.

R.C.S. Luxembourg B 73.697.

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

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

Signature.

Référence de publication: 2015063116/10.

(150072491) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2015.

---