

# 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° 1791

20 juillet 2015

### SOMMAIRE

AGEFISC Luxembourg S.à r.l. ....	85961	ECommerce Business 10 S.à r.l. ....	85966
ANFINANZ Holding SPF S.A. ....	85949	E-village S.A. ....	85967
Articis S.A. ....	85922	Fidam ....	85922
Axa Im Jade Fund ....	85935	Kalore S.à r.l. ....	85960
Bagheera S.A. ....	85968	Les Amis des Musées d'Art et d'Histoire, Lu-	
Bio & Bio Licensing S.A. ....	85925	xembourg ....	85947
Brand Aluma International Holdings Ltd S.à		Marino S.A. ....	85949
r.l. ....	85968	MFM Capital 2 SCSp ....	85967
Chauffage Eecherschmelz S.A. ....	85964	Morgan Stanley Investment Funds ....	85922
Chenavari Investment Managers (Luxem-		MV German Hospitality Fund SICAV-FIS ..	85964
bourg) S.à r.l. ....	85952	Postbank Dynamik ....	85959
Chenavari Investment Managers (Luxem-		Protea Fund ....	85935
bourg) S.à r.l. ....	85951	RM2 International S.A. ....	85924
Daidalos ....	85934	Roumaninvest S.A. ....	85924
Danub SA ....	85933	SEB Private Equity Opportunity Fund III	
DB Advisors Invest ....	85951	S.C.A., SICAV-SIF ....	85923
Deutsche Asset & Wealth Management Invest-		Sesvenna Investment S.A. ....	85923
ment S.A. ....	85941	Structured Invest ....	85934
Deutsche Invest I ....	85951	Swedish Network Financing S.à.r.l. ....	85951
Deutsche Invest I ....	85952	Tenaris Investments S.à r.l. ....	85941
Deutsche Invest I ....	85952	Ternium Investments S.à r.l. ....	85944
Deutsche Invest II ....	85959	TFIN S.A. ....	85934
Deutsche Invest II ....	85959	Toro S.à r.l. ....	85952
DUVAL INVESTMENTS S.A., société de ges-		UK Logistics New Pledgeco I S.à r.l. ....	85962
tion de patrimoine familial ....	85966	Uni Solar SA ....	85934
DWS Concept ....	85959		
DWS Emerging Corporate Bond Master Fund			
.....	85959		

**Morgan Stanley Investment Funds, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2633 Senningerberg, 6B, route de Trèves.  
R.C.S. Luxembourg B 29.192.

The shareholders of Morgan Stanley Investment Funds (the "Company") are invited to attend an  
**EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**  
of shareholders of the Company (the "Meeting") to be held on *21 August 2015*, at 10.30 CET at the registered office of the Company with the following agenda:

*Agenda:*

Appointment of Mrs. Judith Eden as new director of the Company until the next annual general meeting of shareholders which will deliberate on the audited annual accounts for the financial year ending 31 December 2015.

**VOTING**

Resolution on the sole item of the agenda of the Meeting will require no quorum and the resolution will be passed by a simple majority of the shares represented and voting.

**VOTING ARRANGEMENTS**

All shareholders are entitled to attend and vote and are entitled to appoint proxies to attend and vote instead of them. A proxy-holder need not be a shareholder and may be a director of the Company. If you cannot attend this meeting, please return the enclosed form of proxy duly dated and signed and marked for the attention of Myriam Lambrech, c/o J.P. Morgan Bank (Luxembourg) S.A., Company Administration Department, European Bank & Business Center, 6C, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Grand-Duchy of Luxembourg, prior to 20 August 2015 at 5 p.m. CET. Proxy forms can be obtained from the registered office of the Company.

If approved, the appointment of Mrs. Judith Eden will be effective as of the date of the Meeting.

Référence de publication: 2015116104/24.

**Articis S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2, avenue Charles de Gaulle.  
R.C.S. Luxembourg B 80.673.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE**

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le *10 août 2015* à 14.00 heures, avec l'ordre du jour suivant :

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2014.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2015118766/534/16.

**Fidam, Société d'Investissement à Capital Variable (en liquidation).**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 14, boulevard Royal.  
R.C.S. Luxembourg B 89.058.

We hereby give notice of an

**EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

of shareholders of FIDAM (in liquidation) to be held at the registered office of the SICAV on *7 August 2015* at 10.00 a.m. CET (the "Meeting") to deliberate on the following agenda:

*Agenda:*

1. Acknowledge the unaudited interim report of the liquidator and interim liquidation accounts for the period from 1 November 2013 to 31 October 2014;
2. Acknowledge the reasons having prevented the closure of the liquidation during the second interim liquidation period.

The shareholders are advised that no attendance quorum is required and that decisions will be taken by the simple majority of the votes cast by the present or the represented shareholders. Proxies are available at the registered office of

the SICAV. Shareholders, who wish to attend the extraordinary general meeting, are requested to inform the Fund Domiliation Services (Fax: +352 49 924 2501);

The Liquidator  
Deloitte Tax & Consulting  
Société à responsabilité limitée

Référence de publication: 2015118776/755/21.

---

**SEB Private Equity Opportunity Fund III S.C.A., SICAV-SIF, Société d'Investissement à capital variable - fonds d'investissement spécialisé sous la forme d'une société en commandite par actions.**

Siège social: L-2370 Howald, 4, rue Peternelchen.

R.C.S. Luxembourg B 179.461.

The Shareholder, the Extraordinary General Shareholders' Meeting of 30 June 2015 could not be validly held as the required quorum of 50% of the share capital was not reached. You are therefore reconvened to the

**EXTRAORDINARY GENERAL SHAREHOLDERS' MEETING**

of the Company (the "Meeting") which will be held in front of a Luxembourg notary on *21 August 2015* at 11:00 a.m. (Luxembourg time) at the registered office of the Company. At the Meeting you will be asked to consider, deliberate and vote on the following agenda:

*Agenda:*

1. Determination of an ultimate duration of the Partnership, by supplementing Article 2- Duration with the following sentence:  
"The ultimate duration of the Partnership cannot be extended beyond 31 December 2030".

2. Miscellaneous

**QUORUM AND MAJORITY**

No quorum is required for this Meeting and the resolutions to amend the articles of incorporation of the Company will be passed by an affirmative vote of two thirds of the votes cast at the Meeting..

**VOTING ARRANGEMENTS**

In case you are not able to attend this Meeting in person please return the attached proxy form duly completed, dated and signed no later than 18 August 2015 (COB) to the following email address: [sebluxlegalfunds@sebgroup.lu](mailto:sebluxlegalfunds@sebgroup.lu) and send the original to:

SEB Private Equity Opportunity III Management S.A.  
SEB Private Equity Opportunity Fund III S.C.A., SICAV-SIF - EGM ultimate duration  
4, rue Peternelchen L-2370 Howald or  
P.O. Box 2053 L-1020 Luxembourg

**Copies of the draft updated articles of incorporation**

Copies of the draft updated articles of incorporation of the Company may be obtained on request from the registered office of the Company.

Howald, 20 July 2015

**SEB Private Equity Opportunity III Management S.A.**

acting as General Partner of the Company

Référence de publication: 2015118778/35.

---

**Sesvenna Investment S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1470 Luxembourg, 7, route d'Esch.

R.C.S. Luxembourg B 181.935.

Il est porté à la connaissance des actionnaires que l'Assemblée Générale Ordinaire (ci-après l' " Assemblée ") qui a eu lieu le 15 juin 2015 à 18 heures n'a pas pu délibérer sur le point 5 à l'ordre du jour. En effet, au moins 50% du capital social requis par la loi n'était pas présent ou représenté à cette Assemblée conformément au quorum requis par la loi.

Par conséquent, une nouvelle assemblée générale ordinaire doit être convoquée conformément à l'article 67-1 (2) de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

Le Conseil d'Administration rappelle aux actionnaires que les droits afférents aux actions au porteur ne peuvent être exercés qu'en cas de dépôt de l'action au porteur auprès du dépositaire conformément à l'article 42 de LCSC. En outre, le

Conseil d'Administration rappelle également aux actionnaires que les actions au porteur doivent être déposées pour le 18 février 2016 au plus tard sous peine de sanction.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

Qui se tiendra au siège social de la Société en date du *19 août 2015* à 18 heures, avec l'ordre du jour suivant :

*Ordre du jour:*

1. Décision sur la continuité de la société conformément à l'article 100 des L.C.S.C.
2. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2015118779/1004/22.

---

**RM2 International S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1325 Luxembourg, 5, rue de la Chapelle.

R.C.S. Luxembourg B 132.740.

As the RM2 International S.A. extraordinary general meeting of shareholders called on June 30<sup>th</sup>, 2015 to vote on the agenda set forth in this convening notice did not reach the 50% share capital quorum required by Luxembourg law, the shareholders of RM2 International S.A. (hereafter the "Company") are invited to attend the reconvened

**EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

of Shareholders on *August 4<sup>th</sup>, 2015* at 11.30 a.m. at the registered office at 5, rue de la Chapelle, L-1325 Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg) in order to deliberate on:

*Agenda:*

1. Increase in the portion of the authorized share capital of the Company which is allocated to the ESOP program by an amount of USD 100,000.00 so as to raise it from its current amount of USD 314,561.61 to USD 414,561.61;
2. Presentation of the special report of the board of directors of the Company as foreseen by article 32-3 (5) of the Luxembourg law on commercial companies in relation to point 1 of the present agenda;
3. Amendment of article 5 of the by-laws of the Company so as to reflect the decisions taken;
4. Miscellaneous.

This reconvened Extraordinary General Meeting will validly deliberate on the items on the Agenda regardless of the portion of the share capital represented. The resolutions will validly be adopted only if approved by at least 2/3 of the votes cast of the reconvened Extraordinary Meeting.

*The Board of Directors.*

Référence de publication: 2015102644/23.

---

**Roumaninvest S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1537 Luxembourg, 3, rue des Foyers.

R.C.S. Luxembourg B 42.986.

Les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège de la société à L-1537 Luxembourg, 3, rue des Foyers, en date du *lundi, 27 juillet 2015*, à 8.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Examen et approbation des rapports du Conseil d'Administration et du commissaire aux comptes sur l'exercice 2014.
2. Examen et approbation du bilan et du compte de Profits et Pertes au 31 décembre 2014 et décision relative à l'affectation des résultats de l'exercice 2014.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Décharge à donner aux administrateurs de ne pas avoir tenue l'Assemblée Générale Ordinaire au jour fixé par les statuts.
5. Elections statutaires.
6. Divers.

Pour assister à cette assemblée, les Actionnaires sont priés de déposer leurs titres au siège social cinq jours avant l'assemblée.

Référence de publication: 2015112754/7759/21.

---

**Bio & Bio Licensing S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1143 Luxembourg, 2BIS, rue Astrid.

R.C.S. Luxembourg B 77.323.

**Bio-Products & Bio-Engineering Aktiengesellschaft.**

Siège social: Schottenring 10, 1010 Wien.

Handelsgericht Wien FN 153420v.

**VERSCHMELZUNGSPLAN**

(gemäß § 5 EU-Verschmelzungsgesetz i.V.m. Artikel 261 und 262 des 1915 Gesetzes)

**ENTWURF**

errichtet von der

Bio & Bio Licensing S.A.

(Nr. B 77.323)

als übertragende Gesellschaft

und der

Bio-Products & Bio-Engineering Aktiengesellschaft

(FN 153420v)

als übernehmende Gesellschaft

Bio & Bio Licensing S.A., eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg, eingetragen im Handelsregister Luxemburg zu Nr. B 77.323, mit dem Sitz in Luxemburg und der Geschäftsanschrift 2bis, rue Astrid, L-1143 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg, („übertragende Gesellschaft“ oder „Lux Licensing“), und der

Bio-Products & Bio-Engineering Aktiengesellschaft, eine Aktiengesellschaft österreichischen Rechts, eingetragen im Firmenbuch des Handelsgerichts Wien zu FN 153420v, mit dem Sitz in Wien und der Geschäftsanschrift Schottenring 10, 1010 Wien („übernehmende Gesellschaft“, gemeinsam mit der übertragenden Gesellschaft, die „Gesellschaften“),

jeweils vertreten durch ihren Vorstand, vereinbaren hiermit den folgenden Verschmelzungsplan.

*Präambel*

(A) Die übertragende Gesellschaft ist eine nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg errichtete Aktiengesellschaft. Das voll einbezahlte Grundkapital der übertragenden Gesellschaft beträgt zum Zeitpunkt der Unterfertigung des Entwurfs zu diesem Verschmelzungsplan EUR 4.000.000,00 und ist in 40.000 auf Inhaber lautende Stammaktien gegliedert. Alleinaktionärin der übertragenden Gesellschaft ist gegenwärtig die Bio-Products and Bio-Engineering S.A. SPF, eine Familienvermögensgesellschaft in der Rechtsform einer Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg, eingetragen im luxemburgischen Handelsregister zu Nr. B 55.891, mit dem Sitz in Luxemburg und der Geschäftsanschrift 2bis, rue Astrid, L-1143 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg („Lux Holding“). Die Aktien an der Lux Holding werden zur Gänze von Herrn Dr. Johann Eibl, geboren am 20.02.1926 („JE“), gehalten.

(B) Die übernehmende Gesellschaft ist eine nach österreichischem Recht errichtete Aktiengesellschaft. Das Grundkapital der übernehmenden Gesellschaft beträgt EUR 5.000.000,00 und ist in 500.000 auf Inhaber lautende Aktien (diese sind seit 01.01.2014 gemäß § 262 Abs. 28 AktG als Namensaktien zu qualifizieren) im Nennbetrag von jeweils EUR 10,00 pro Aktie gegliedert. Aktionäre der übernehmenden Gesellschaft sind JE, auf den 130.806 Aktien (entsprechend 26,16% des Grundkapitals) entfallen, und die übertragende Gesellschaft. Im Eigentum der übertragenden Gesellschaft stehen 369.194 Aktien (entsprechend 73,84% des Grundkapitals).

(C) Nunmehr ist beabsichtigt, in einem ersten Schritt die Lux Holding down-stream und nach Maßgabe (alleine) luxemburgischen Rechts auf die übertragende Gesellschaft (Lux Licensing) zu verschmelzen („Lux Merger“). Durch diese Verschmelzung wird das Kapital von Lux Licensing (in ihrer Funktion als übernehmende Gesellschaft im Rahmen des Lux Merger) von EUR 4.000.000,00 um EUR 5.000.000,00 auf EUR 9.000.000,00 durch Ausgabe von 50.000 neuen Aktien mit einem Nennwert von EUR 100 pro Aktie erhöht werden. Sämtliche Aktien werden an JE in seiner Funktion als Alleingesellschafter der Lux Holding ausgegeben werden. Die Lux Holding erlischt ohne Liquidation. Die von Lux Licensing im Rahmen des Lux Merger erworbenen eigenen Aktien (40.000 Inhaberaktien mit einem Nennwert von jeweils EUR 100,00) werden nach Maßgabe luxemburgischen Rechts unter Herabsetzung des Grundkapitals von Lux Licensing annulliert werden („Aktienannullierung“). Nach erfolgter Implementierung der Aktienannullierung wird das Kapital von Lux Licensing EUR 5.000.000,00 betragen und in 50.000 auf Inhaber lautende Aktien mit einem Nennwert von jeweils EUR 100,00 gegliedert sein. Sämtliche Aktien der übertragenden Gesellschaft (Lux Licensing) werden von JE gehalten werden.

(D) In einem zweiten Schritt und nach Rechtswirksamkeit des Lux Merger (einschließlich der unmittelbar nachfolgenden Kapitalherabsetzung) soll eine grenzüberschreitende Verschmelzung dergestalt durchgeführt werden, dass die übertragende Gesellschaft durch Übertragung ihres Vermögens als Ganzes im Wege der Gesamtrechtsnachfolge und unter Ausschluss der Abwicklung (Liquidation) auf die übernehmende Gesellschaft verschmolzen wird.

(E) Durch den in Punkt (C) der Präambel dargestellten Lux Merger und die in Punkt (D) der Präambel dargestellte grenzüberschreitende Verschmelzung sollen die Konzernstruktur gestrafft, interne Rationalisierungseffekte erzielt und die Betriebskosten gesenkt werden.

**1. Definitionen.** Sämtliche Begriffsbestimmungen in diesem Verschmelzungsplan haben die ihnen nachstehend bzw. an den entsprechenden Stellen im Verschmelzungsplan beigelegte Bedeutung:

„ABGB“	bezeichnet das österreichische Allgemeine bürgerliche Gesetzbuch (JGS. 1811/946 i.d.g.F.).
„AktG“	bezeichnet das österreichische Aktiengesetz (BGBl. 1965/98 i.d.g.F.).
„Aktienannullierung“	hat die in Punkt (C) der Präambel zugewiesene Bedeutung.
„Auskehraktien“	hat die in Punkt 4.3 dieses Vertrags zugewiesene Bedeutung.
„EU-VerschG“	bezeichnet das österreichische Gesetz über die grenzüberschreitende Verschmelzung von Kapitalgesellschaften in der Europäischen Union (EU-Verschmelzungsgesetz) (BGBl. 12007/72 i.d.g.F.).
„1915 Gesetz“	bezeichnet das Luxemburger Gesetz vom 10. August 1915 betreffend Handelsgesellschaften i.d.g.F.
„Gesellschaften“	bezeichnet die Bio & Bio Licensing S.A. gemeinsam mit der Bio-Products & Bio-Engineering Aktiengesellschaft.
„JE“	bezeichnet Herrn Dr. Johann Eibl, geboren am 20.02.1926.
„Lux Holding“	bezeichnet die Bio-Products and Bio-Engineering S.A. SPF
„Lux Licensing“	bezeichnet die Bio & Bio Licensing S.A.
„Lux Merger“	bezeichnet die innerstaatliche (luxemburgische) Verschmelzung der Bio-Products and Bio-Engineering S.A. SPF auf die Bio & Bio Licensing S.A.
„Schlussbilanz“	bezeichnet Teile des Jahresabschlusses (Bilanz und bilanzbezogene Teile des Anhangs) der Bio & Bio Licensing S.A. zum 31.12.2014 (Anlage /5.3).
„übernehmende Gesellschaft“	bezeichnet die Bio-Products & Bio-Engineering Aktiengesellschaft
„übertragende Gesellschaft“	bezeichnet die Bio & Bio Licensing S.A.
„UGB“	bezeichnet das österreichische Unternehmensgesetzbuch (BGBl. DRGB1.1897S 219 i.d.g.F.).
„zehnte RL“	bezeichnet die Richtlinie 2005/56/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 26. Oktober 2005 über die Verschmelzung von Kapitalgesellschaften aus verschiedenen Mitgliedstaaten (ABl L 310 vom 25. 11. 2005, 1 i.d.g.F.).

## **2. Rechtsform, Firma und Sitz der Gesellschaften (§ 5 Abs. 2 Z. 1 EU-VerschG und Artikel 261 (2) a) des 1915 Gesetzes).**

2.1 Die übertragende Gesellschaft ist die Bio & Bio Licensing S.A. mit dem Sitz in 2bis, rue Astrid, L-1143 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg. Die übertragende Gesellschaft ist im luxemburgischen Handelsregister zu Nr. B 77.323 eingetragen.

2.2 Die übernehmende Gesellschaft ist die Bio-Products & Bio-Engineering Aktiengesellschaft mit dem Sitz in Wien. Die übernehmende Gesellschaft ist im Firmenbuch des Handelsgerichts Wien zu FN 153420v eingetragen. Die Satzung der übernehmenden Gesellschaft ist diesem Verschmelzungsplan in Anlage /2.2 beigegeben.

2.3 Keine der Gesellschaften befindet sich in Liquidation, wurde für insolvent erklärt oder ihr ein Zahlungsaufschub gewährt; darüber hinaus wurde die Gesellschaften betreffend kein Insolvenzverfahren mangels kostendeckenden Vermögens abgewiesen.

## **3. Vermögensübertragung durch grenzüberschreitende Verschmelzung.**

3.1. Die Gesellschaften vereinbaren hiermit eine grenzüberschreitende Verschmelzung, als deren Ergebnis die übertragende Gesellschaft auf die übernehmende Gesellschaft auf Grundlage dieses Verschmelzungsplans sowie nach Maßgabe der anwendbaren gesetzlichen Bestimmungen durch Übertragung ihres Vermögens als Ganzes, einschließlich aller Rechte und Pflichten, im Wege der Gesamtrechtsnachfolge verschmolzen wird (Verschmelzung durch Aufnahme).

3.2. Die Verschmelzung erfolgt nach Maßgabe der Bestimmungen des EU-VerschG i.V.m. den §§ 219 ff. AktG sowie den Artikeln 259 (1) und 261 ff. des 1915 Gesetzes. Sie wird mit der Eintragung in das Firmenbuch am Sitz der übernehmenden Gesellschaft wirksam (§ 3 Abs. 3 EU-VerschG, Art. 12 S. 1 zehnte RL).

3.3. Mit Wirksamkeit der Verschmelzung durch ihre Eintragung in das Firmenbuch des Handelsgerichts Wien gehen sämtliche Vermögenswerte, Rechte, Verpflichtungen und Verbindlichkeiten der übertragenden Gesellschaft im Wege der Gesamtrechtsnachfolge auf die übernehmende Gesellschaft über. Die übertragende Gesellschaft erlischt ohne Abwicklung (Liquidation).

3.4. Die übertragenen Vermögenswerte (einschließlich aller Rechte, Verpflichtungen und Verbindlichkeiten), insbesondere die Immaterialgüterrechte, haben einen positiven Verkehrswert.

3.5. Die Vermögenübertragung im Wege der Gesamtrechtsnachfolge umfasst insbesondere (aber nicht abschließend) die im Eigentum der übertragenden Gesellschaft stehenden Patente, namentlich jene gemäß Anlage./3.5. Diese stellen z.T. im Ausland belegenes Vermögen dar, weshalb die Gesellschaften bestätigen und vereinbaren, allenfalls neben diesem Verschmelzungsplan erforderliche oder zweckmäßige Übertragungsakte nach Maßgabe der jeweils anwendbaren lokalen Rechtsordnung zu setzen.

3.6. Darüber hinaus bestätigen und vereinbaren die Gesellschaften, dass die übernehmende Gesellschaft aus Anlass dieser grenzüberschreitenden Verschmelzung alle Vermögenswerte, Rechte, Verbindlichkeiten und (allfällige) Verpflichtungen übernimmt, einschließlich Rechte aus Verträgen und laufenden und wiederkehrenden Verpflichtungen. Die übernehmende Gesellschaft ist daher berechtigt, sämtliche entsprechenden Rechte in ihrem eigenen Namen auszuüben und durchzusetzen, und kann daher alle Registrierungen und Eintragungen jeder Art bei Gerichten und Behörden beantragen, sofern solche Rechte mit Wirksamkeit der Verschmelzung nicht ohnehin im Wege der Gesamtrechtsnachfolge übertragen werden.

#### **4. Nominalkapital und participationsstruktur, Gewährung von Aktien der übernehmenden Gesellschaft, participation am Gewinn (§ 5 Abs. 2 Z. 2, 3 und 5 EU-VerschG und Artikel 261 (2) b) und d) des 1915 Gesetzes).**

4.1. Das Grundkapital der übertragenden Gesellschaft beträgt gegenwärtig EUR 4.000.000,00 und besteht aus 40.000 auf Inhaber lautenden Aktien im Nennbetrag von jeweils EUR 100,00. Nach Implementierung des Lux Merger und der Aktienannullierung, d.h. zum Zeitpunkt der Anmeldung der grenzüberschreitenden Verschmelzung beim Handelsgericht Wien, wird das Grundkapital der übertragenden Gesellschaft EUR 5.000.000,00 betragen und in 50.000 auf Inhaber lautende Nennbetragsaktien gegliedert sein. Das Grundkapital der übernehmenden Gesellschaft beträgt ebenfalls EUR 5.000.000,00.

4.2. Sämtliche Anteile der übernehmenden Gesellschaft und der übertragenden Gesellschaft sind zur Gänze einbezahlt. Sie sind weder mit Fruchtgenuss- noch mit Pfandrechten belastet.

4.3. Die übertragende Gesellschaft hält 369.194 Aktien an der übernehmenden Gesellschaft. Dies entspricht einer participation am Grundkapital von 73,84%. Sämtliche vorgenannten Aktien der übertragenden Gesellschaft an der übernehmenden Gesellschaft werden nach Maßgabe von § 224 Abs. 3 AktG zur Abfindung des Alleingeschafters der übertragenden Gesellschaft, das ist JE, verwendet und an diesen ausgekehrt und übertragen (die Auskehraktien). JE erhält somit im Austausch für seine 50.000 im Rahmen der Verschmelzung untergehenden Aktien an der übertragenden Gesellschaft im Nennbetrag von insgesamt EUR 5.000.000,00 (EUR 100,00 pro Aktie) 369.194 bestehende Aktien an der übernehmenden Gesellschaft im Nennbetrag von insgesamt EUR 3.691.940,00 (EUR 10,00 pro Aktie) (§ 5 Abs. 2 Z. 2 EU-VerschG und Artikel 261 (2) b) des 1915 Gesetzes).

4.4. Die Geschaftler der Gesellschaften haben diesen gegenüber erklärt, dass sie auf die Bestellung eines Treuhänders i.S.v. § 225a Abs. 2 AktG verzichten werden. Die im Eigentum der übertragenden Gesellschaft stehenden 369.194 Aktien an der übernehmenden Gesellschaft sind nach Maßgabe von § 262 Abs. 28 AktG in 369.194 auf Inhaber lautende Aktien (ausgewiesen als Zwischenscheine Nr. 7, 8 und 9 [diese sind seit 01.01.2014 gemäß § 262 Abs. 28 AktG als Namensaktien zu qualifizieren]) verbrieft. Die Hauptversammlung der übernehmenden Gesellschaft wird im Rahmen dieses Verschmelzungsvorgangs auch über die Änderung der von der übernehmenden Gesellschaft ausgegebenen Inhaberin Namensaktien beschließen (vgl. Punkt 10.2). Die ausgegebenen Zwischenscheine werden eingezogen. Die von der übernehmenden Gesellschaft mit erfolgter Firmenbucheintragung von Verschmelzung und Satzungsänderung neu ausgegebenen Namensaktien werden auf JE als Alleingeschaftler der übertragenden Gesellschaft lauten. Die übernehmende Gesellschaft als Inhaberin der Aktienurkunden (Zwischenscheine) hat mit der diesem Verschmelzungsplan beigeschlossenen Erklärung festgehalten, dass sie die vorgenannten in Zwischenscheinen verbrieften 369.194 Aktien aufschiebend bedingt mit der Eintragung dieser grenzüberschreitenden Verschmelzung im österreichischen Firmenbuch bei der übernehmenden Gesellschaft nach Maßgabe von § 428 ABGB in Namen von JE (als neuer Alleinaktionär der übernehmenden Gesellschaft) innehaben wird (Besitzanweisung).

4.5. Darüber hinaus wird JE in seiner Eigenschaft als Alleinaktionär der übertragenden Gesellschaft auf die Gewährung von neu auszugebenden Aktien an der übernehmenden Gesellschaft verzichten, weshalb eine Erhöhung des Grundkapitals der übernehmenden Gesellschaft gemäß § 224 Abs. 2 Z. 2 AktG unterbleiben kann. Bare Zuzahlungen werden nicht geleistet.

4.6. Der Verschmelzungsplan enthält daher keine Angaben über (i) die Höhebarer Zuzahlungen im Zusammenhang mit der grenzüberschreitenden Verschmelzung (§ 5 Abs. 2 Z. 2 EU-VerschG und Artikel 261 (2) b) des 1915 Gesetzes) oder (ii) der Zeitpunkt, ab dem (im Wege einer Kapitalerhöhung geschaffene) neue Aktien ihren Inhabern das Recht auf eine participation am Gewinn gewähren sowie allfällige Besonderheiten, die Auswirkungen auf dieses Recht haben (§ 5 Abs. 2 Z. 5 EU-VerschG und Artikel 261 (2) d) des 1915 Gesetzes). Die Auskehraktien sind ohnehin bereits (abstrakt) gewinnberechtigt und werden JE ab der Eintragung der Verschmelzung in das Firmenbuch am Sitz der übernehmenden Gesellschaft das Recht auf Teilnahme am Gewinn der übernehmenden Gesellschaft gewähren. Es gibt keine Besonderheiten in Bezug auf dieses Gewinnteilnahmerecht.

4.7. Da im Rahmen dieses Verschmelzungsvorgangs kein Vermögen einer (österreichischen) Gesellschaft auf eine ausländische Gesellschaft übertragen wird, können ebenfalls Angaben zur Barabfindung, die einem widersprechenden Geschaftler für die Hingabe seiner Anteile angeboten wird, entfallen (§ 5 Abs. 4 EU-VerschG).

4.8. Die Anteile an der übertragenden Gesellschaft gehen infolge der grenzüberschreitenden Verschmelzung gemäß luxemburgischen Rechts unter.

### **5. Relevante Bilanzen, Stichtag, Firmenwert und ausschüttungsfähige Rücklagen (§ 5 Abs. 2 Z. 6, 11 EU-VerschG und Artikel 261 (2) e) und 261 (4) des 1915 Gesetzes).**

5.1. Das Geschäftsjahr der übertragenden Gesellschaft entspricht dem Kalenderjahr und endet sohin am 31. Dezember. Der letzte genehmigte Jahresabschluss der übertragenden Gesellschaft wurde zum 31. Dezember 2014 erstellt und wird von der Gesellschafterversammlung der übertragenden Gesellschaft vor Fassung des Verschmelzungsbeschlusses genehmigt und festgestellt werden.

5.2. Das Geschäftsjahr der übernehmenden Gesellschaft entspricht ebenfalls dem Kalenderjahr und endet somit am 31. Dezember. Der letzte genehmigte Jahresabschluss der übernehmenden Gesellschaft wurde zum 31. Dezember 2014 erstellt und von der Hauptversammlung der übernehmenden Gesellschaft am 25. Juni 2015 genehmigt und festgestellt.

5.3. Die grenzüberschreitende Verschmelzung erfolgt auf Basis des (geprüften) Jahresabschlusses der übertragenden Gesellschaft zum 31. Dezember 2014 als unternehmensrechtliche Schlussbilanz („Schlussbilanz“), aus welcher die übertragenen Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten der übertragenden Gesellschaft sowie die jeweiligen Bewertungen hervorgehen. Die in der Schlussbilanz enthaltenen Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten sind zu Buchwerten bewertet. Die übernehmende Gesellschaft wird diese Bewertung fortführen (§ 5 Abs. 2 Z. 11 EU-VerschG).

5.4. Der Verschmelzungsstichtag gemäß § 5 Abs 2 Z 6 EU-VerschG und Artikel 261 (2) e) des 1915 Gesetzes ist der 31. Dezember 2014 (24:00 Uhr MEZ). Ab dem 1. Januar 2015 (00:00 Uhr MEZ) gelten alle Handlungen der übertragenden Gesellschaft unter dem Gesichtspunkt der Rechnungslegung und des österreichischen Ertragsteuerrechts als für Rechnung der übernehmenden Gesellschaft vorgenommen.

5.5. Der erste Jahresabschluss der übernehmenden Gesellschaft nach erfolgter grenzüberschreitender Verschmelzung wird sich somit auf das Geschäftsjahr beziehen, das mit 1. Januar 2015 (0.00 Uhr) begonnen hat.

5.6. Die grenzüberschreitende Verschmelzung wird für Zwecke der Rechnungslegung und des österreichischen Ertragsteuerrechts mit Wirksamkeit zum Verschmelzungsstichtag durchgeführt. Ab dem Verschmelzungsstichtag werden die Finanzdaten der übertragenden Gesellschaft im Jahresabschluss der übernehmenden Gesellschaft ausgewiesen.

5.7. Dieser Verschmelzungsplan, die ausführlichen schriftlichen Berichte der geschäftsführenden Organe der übertragenden Gesellschaft und der übernehmenden Gesellschaft über die Verschmelzung und die Jahresberichte der übertragenden Gesellschaft und die Jahresabschlüsse der übernehmenden Gesellschaft für die Geschäftsjahre 2012, 2013 und 2014 werden ab dem Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Verschmelzungsplans oder seines Entwurfs bei der übertragenden Gesellschaft (2bis, rue Astrid, 1143 Großherzogtum Luxemburg) und der übernehmenden Gesellschaft (Schottenring 10, 1010 Wien, Österreich) zur Einsicht aufliegen. [§ 8 EU-VerschG und Artikel 267 (1) des 1915 Gesetzes]. Die Vorstandsmitglieder der Gesellschaften bestätigen, dass die Aktionäre gefragt werden sollen, (einstimmig) auf eine Prüfung des Verschmelzungsplans und die Erstellung eines schriftlichen Berichts hierzu durch einen unabhängigen Sachverständigen nach Maßgabe von § 7 EU-VerschG und Artikel 266 (5) des 1915 Gesetzes zu verzichten. Die Aufstellung einer Zwischenbilanz kann gemäß § 3 Abs. 2 AktG i. V.m. § 221a Abs. 2 Z. 3 AktG und Artikel 267 (1) des 1915 Gesetzes unterbleiben, da sich die letzten Jahresabschlüsse der Gesellschaften auf Geschäftsjahre beziehen, die weniger als sechs Monate vor der Aufstellung des Verschmelzungsplans abgelaufen sind.

### **6. Mögliche Folgen der Verschmelzung für die Arbeitnehmer.**

#### **6.1. Mögliche Folgen der Verschmelzung für die Arbeitnehmer**

6.1.1 Gegenwärtig beschäftigt die übernehmende Gesellschaft zwei Arbeitnehmer. Die übertragende Gesellschaft hat (aus arbeitsrechtlicher Sicht) keine Arbeitnehmer. Die Gesellschaften verfügen über keinen Betriebsrat.

6.1.2 Die Durchführung der grenzüberschreitenden Verschmelzung hat keine Auswirkungen auf die Arbeitnehmer der übernehmenden Gesellschaft. Sie werden weiterhin und zu denselben Bedingungen bei der übernehmenden Gesellschaft beschäftigt sein. Insbesondere wird die grenzüberschreitende Verschmelzung nicht zum Abbau von Arbeitnehmern der übernehmenden Gesellschaft führen. Sämtliche Mitarbeiter wurden ordnungsgemäß über die grenzüberschreitende Verschmelzung informiert.

6.1.3 Darüber hinaus führt die grenzüberschreitende Verschmelzung an sich zu keiner Änderung der vor dem Zeitpunkt der Verschmelzung bei der übernehmenden Gesellschaft bestehenden betrieblichen Struktur.

6.1.4 Die sozialen Aspekte der grenzüberschreitenden Verschmelzung, ebenso wie ihre rechtlichen und wirtschaftlichen Aspekte, werden in getrennten Verschmelzungsberichten der Gesellschaften nach österreichischem und luxemburgischem Recht näher erläutert werden.

#### **6.2. Verfahren zur Regelung der Beteiligung von Arbeitnehmern**

Da bei keiner der Gesellschaften die Arbeitnehmer und / oder deren Vertretungsorgane und / oder deren Vertreter berechtigt sind, Mitglieder des Verwaltungsrats, des Vorstands oder des Aufsichtsrats zu wählen oder zu bestellen, oder die Bestellung von Mitgliedern des Verwaltungsrats, des Vorstands oder des Aufsichtsrats zu empfehlen oder abzulehnen, sind die Verfahren zur Regelung der Beteiligung von Arbeitnehmern an grenzüberschreitenden Verschmelzungen auf die gegenständliche grenzüberschreitende Verschmelzung nicht anwendbar.

## **7. Mögliche Folgen der Verschmelzung für die Gläubiger und Regelungen zur Ausübung von Gläubigerrechten Artikel 262 (2) c) des 1915 Gesetzes].**

7.1 Luxemburg [Artikel 268 (1) und Artikel 269 des 1915 Gesetzes]

7.1.1 Die Gläubiger der übertragenden Gesellschaft, deren Forderungen vor der Veröffentlichung des Hauptversammlungsbeschlusses der übertragenden Gesellschaft im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, begründet wurden, können ungeachtet aller gegenteiligen Vereinbarungen innerhalb von zwei Monaten nach dieser Veröffentlichung bei dem Vorsitzenden Richter des in Handelssachen tagenden Bezirksgerichts, in dessen Bezirk die übertragende Gesellschaft ihren Sitz hat, im Eilverfahren die Stellung von ausreichenden Sicherheiten für fällige und noch nicht fällige Forderungen beantragen, sofern der Verschmelzungsvorgang eine solche Sicherung erforderlich macht.

7.1.2 Der Vorsitzende Richter weist diesen Antrag ab, wenn der Gläubiger bereits über angemessene Sicherheiten verfügt, oder wenn diese in Anbetracht des Vermögens der übernehmenden Gesellschaft nach der Verschmelzung nicht notwendig sind.

7.1.3 Die übertragende Gesellschaft kann diesen Antrag hinfällig werden lassen, indem sie den jeweiligen Gläubiger befriedigt, selbst wenn dessen Forderung noch nicht fällig ist.

7.1.4 Werden die Sicherheiten nicht innerhalb der festgesetzten Frist gestellt, so wird die Forderung sofort fällig.

7.1.5 Unbeschadet der Vorschriften über die gemeinsame Ausübung ihrer Rechte können die Schuldverschreibungsgläubiger der übertragenden Gesellschaft die Stellung von solchen Sicherheiten beantragen, es sei denn eine Versammlung der Schuldverschreibungsgläubiger oder jeder einzelne Schuldverschreibungsgläubiger hat der Verschmelzung zugestimmt.

7.1.6 Die Gläubiger und die Schuldverschreibungsgläubiger der übertragenden Gesellschaft können sich vollständig und kostenlos am Sitz der übertragenden Gesellschaft auf 2bis, rue Astrid, L-1143 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg über die Ausübung ihrer Gläubigerrechte informieren.

7.2 Österreich

7.2.1 Gläubigern der übernehmenden Gesellschaft, die sich binnen sechs Monaten nach der Veröffentlichung der Eintragung der Verschmelzung im Firmenbuch bei der übernehmenden Gesellschaft schriftlich zu diesem Zweck melden, ist für ihre bis zu diesem Datum entstehenden Forderungen Sicherheit zu leisten, soweit sie nicht Befriedigung verlangen können (Gläubigerschutz ex post).

7.2.2 Anspruchsberechtigt sind alle Gläubiger, deren Forderungen gegenüber der übernehmenden Gesellschaft bis zur Offenlegung der Eintragung der grenzüberschreitenden Verschmelzung im Firmenbuch des Handelsgerichts Wien dem Grunde nach entstanden sind.

7.2.3 Ob die Forderung auf Vertrag oder Gesetz beruht, ist unerheblich. Sicherzustellen sind aber nur schuldrechtliche Ansprüche, nicht dingliche Rechte.

7.2.4 Sicherstellungsfähig sind nur Forderungen, die bereits (dem Grunde nach) entstanden sind, für die jedoch noch nicht Befriedigung verlangt werden kann. Dies betrifft etwa noch nicht fällige oder aufschiebend bedingte Forderungen. Für fällige und unbedingte Forderungen kann nur Befriedigung verlangt werden. Ein zusätzlicher Sicherstellungsanspruch besteht nicht und zwar auch dann nicht, wenn die Befriedigung verweigert oder die Forderung bestritten wird.

7.2.5 Maßgeblich ist nicht die Eintragung im Firmenbuch, sondern die Offenlegung in der Ediktsdatei, die gemäß § 10 Unternehmensgesetzbuch (UGB) vom Gericht veranlasst wird.

7.2.6 Der Anspruch auf Sicherheitsleistung besteht nur für Gläubiger, die sich binnen der Präklusivfrist von sechs Monaten nach Veröffentlichung der Eintragung der Verschmelzung bei der übernehmenden Gesellschaft (Adresse: Schottenring 10, 1010 Wien) melden.

7.2.7 Dieses Recht auf Sicherstellung steht den Gläubigern jedoch nur zu, wenn sie glaubhaft machen, dass durch die Verschmelzung die Erfüllung ihrer Forderung gefährdet wird.

## **8. Vorstand, Verwaltungs- und Aufsichtsrat.**

8.1. Der Verwaltungsrat der übertragenden Gesellschaft und Vorstand und Aufsichtsrat der übernehmenden Gesellschaft haben beschlossen, dem gegenständlichen Verschmelzungsplan seine Genehmigung zu erteilen.

8.2. Es ist nicht geplant, die Zusammensetzung von Vorstand oder Aufsichtsrat der übernehmenden Gesellschaft im Zusammenhang mit der grenzüberschreitenden Verschmelzung zu ändern.

8.3. Im Zusammenhang mit der grenzüberschreitenden Verschmelzung werden den Mitgliedern von Verwaltungsrat, Vorstand oder Aufsichtsrat der Gesellschaften oder anderen den Gesellschaften nahe stehenden Personen (zB Kontrollorgane, Abschlussprüfer) keinerlei Begünstigungen oder besondere Vorteile im Sinne von § 5 Abs. 2 Z. 8 EU-VerschG und Artikel 261 (2) g) des 1915 Gesetzes gewährt.

## **9. Besondere Rechte und Genehmigungen, besondere Vorteile.**

9.1. Es gibt keine Personen, denen als Gesellschafter oder in einer anderen Eigenschaft (zB als Inhaber von Wertpapieren) gegenüber den Gesellschaften Sonderrechte nach Maßgabe von § 5 Abs. 2 Z. 7 EU-VerschG und Artikel 261 (2) f) des 1915 Gesetzes zustehen.

9.2. Demgemäß werden (auch im Rahmen der grenzüberschreitenden Verschmelzung) keine (Sonder-)Rechte im Sinne von § 5 Abs. 2 Z. 7 EU-VerschG und Artikel 261 (2) f) des 1915 Gesetzes gewährt und keine Maßnahmen im Sinne dieser Bestimmungen ergriffen.

9.3. Die Satzungen der Gesellschaften normieren betreffend die grenzüberschreitende Verschmelzung keine Genehmigungsvorbehalte seitens der Hauptversammlungen der Gesellschaften.

#### **10. Satzung.**

10.1. Die Satzung der übernehmenden Gesellschaft in der aktuellen Fassung ist als Anlage ./10.1 beigeschlossen.

10.2. Im Rahmen der Beschlussfassung in der Hauptversammlung der übernehmenden Gesellschaft über die gegenseitliche grenzüberschreitende Verschmelzung wird die Satzung der übernehmenden Gesellschaft solcherart abgeändert, dass die von der übernehmenden Gesellschaft ausgegebenen Aktien - wie gemäß § 9f. AktG gesetzlich vorgeschrieben - auf Namen und nicht auf Inhaber lauten. Die in Zwischenscheinen verbrieften Inhaberaktien der übernehmenden Gesellschaft werden eingezogen und im Rahmen der Anteilsauskehr (Punkt 4.4) neue auf Namen lautende Nennbetragsaktien der übernehmenden Gesellschaft an JE als Alleingesellschafter der übertragenden Gesellschaft ausgegeben.

#### **11. Formalitäten und Ablauf.**

11.1. Nach Aufstellung des Verschmelzungsplans sowie seiner Veröffentlichung sowohl in Österreich als auch in Luxemburg wird die Hauptversammlung der übertragenden Gesellschaft über die grenzüberschreitende Verschmelzung und die Genehmigung des Verschmelzungsplans beschließen. Anschließend ist der Hauptversammlungsbeschluss der übertragenden Gesellschaft beim luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister anzumelden und im Mémorial zu veröffentlichen. Die Ausstellung der Rechtmäßigkeitsbescheinigung über die ordnungsgemäße Erledigung aller der grenzüberschreitenden Verschmelzung vorangehenden Rechtshandlungen und Formalitäten wird beim Notar in Luxemburg beantragt.

11.2. Nach Ausstellung der Rechtmäßigkeitsbescheinigung ist die grenzüberschreitende Verschmelzung von den Leitungsorganen der Gesellschaften beim für die übernehmende Gesellschaft zuständigen Firmenbuchgericht (Handelsgericht Wien) anzumelden. Nach Einlangen der Anmeldung hat das Handelsgericht Wien die verschiedenen Eintragungsvoraussetzungen zu prüfen. Die grenzüberschreitende Verschmelzung wird mit der Eintragung im österreichischen Firmenbuch aus Sicht österreichischen und luxemburgischen Rechts rechtswirksam. Nach Rechtswirksamkeit der Verschmelzung wird das Handelsgericht Wien das luxemburgische Handels- und Gesellschaftsregister davon in Kenntnis setzen.

11.3. Die Löschung der übertragenden Gesellschaft vollzieht sich gemäß Artikel 273ter (3) des 1915 Gesetzes ab dem Erhalt der Benachrichtigung von dem luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregisters von der Verschmelzung durch das Handelsgericht Wien, jedoch nicht zuvor.

11.4. Die nähere Erläuterung des vorliegenden Verschmelzungsplans sowie der rechtlichen, wirtschaftlichen und sozialen Aspekte der grenzüberschreitenden Verschmelzung in Österreich und Luxemburg erfolgt im Rahmen von separaten Verschmelzungsberichten der Gesellschaften gemäß § 6 EU-VerschG und Artikel 265 des 1915 Gesetzes. Diese Verschmelzungsberichte werden in den Büroräumlichkeiten (i) der übertragenden Gesellschaft, 2bis, rue Astrid, 1143 Großherzogtum Luxemburg, sowie (ii) der übernehmenden Gesellschaft, Schottenring 10, 1010 Wien, Österreich, zur Einsichtnahme aufliegen.

#### **12. Vollmacht.**

12.1. Die Gesellschaften bevollmächtigen (i) Herrn Dr. Nikolaus Adensamer, Rechtsanwalt, geboren am 29. Jänner 1976, (ii) Herrn DDr. Johannes Mitterecker, geboren am 15. August 1986, und (iii) Kerschbaum Partner Rechtsanwälte GmbH, FN 273656k, jeweils einzelvertretungsbefugt, sämtliche allenfalls erforderlichen oder zweckmäßigen Änderungen zu diesem Verschmelzungsplan, einschließlich solcher in Notariatsaktsform oder sonstiger notarieller Form, durchzuführen und alle Dokumente, Urkunden, Protokolle, Erklärungen und Abänderungen auch in notarieller Form zu unterzeichnen sowie alle Handlungen auch gegenüber österreichischen Behörden, Gerichten und öffentlichen Registern vorzunehmen, die sie im Zusammenhang mit der Übertragung des Vermögens der übertragenden Gesellschaft auf die übernehmende Gesellschaft für erforderlich oder zweckmäßig erachten, insbesondere, aber nicht beschränkt darauf, im Zusammenhang mit der Eintragung der Verschmelzung im österreichischen Firmenbuch oder in einem anderen Öffentlichen Register in Österreich.

12.2. Die Bevollmächtigten sind berechtigt, die Bevollmächtigung (ganz oder teilweise) an Dritte zu übertragen. Sie sind weiters zu Doppel- oder Mehrfachvertretungen berechtigt.

#### **13. Allgemeine Bestimmungen.**

13.1 Alle Kosten, Steuern und Gebühren, die im Zusammenhang mit der Unterzeichnung und Durchführung dieses Verschmelzungsplans entstehen, werden von der übernehmenden Gesellschaft getragen.

13.2 Sollte eine Bestimmung dieses Verschmelzungsplans ganz oder teilweise ungültig oder undurchführbar sein oder werden, berührt dies nicht die Wirksamkeit oder Durchführbarkeit der übrigen Bestimmungen. In diesem Fall verpflichten sich die Gesellschaften, die unwirksame oder undurchführbare Bestimmung durch eine gültige oder durchführbare Bestimmung zu ersetzen, die in ihrem wesentlichen Gehalt der unwirksamen oder undurchführbaren Bestimmung möglichst nahe kommt. Das Gleiche gilt analog für etwaige Lücken in diesem Verschmelzungsplan.

13.3 Alle Anlagen zu diesem Verschmelzungsplan sind seine integrierten Bestandteile. Sofern sich aus dem Kontext des Verschmelzungsplans nichts Gegenteiliges ergibt, sind alle Verweise auf den Verschmelzungsplan auch als Verweise auf seine Anlagen auszulegen.

13.4 Dieser Verschmelzungsplan wurde im Hinblick auf die Einhaltung der Erfordernisse für grenzüberschreitende Verschmelzungen sowohl nach österreichischem als auch nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg erstellt.

13.5 Dieser Verschmelzungsplan wird in Form eines Notariatsakts in einem Original errichtet, das von dem beurkundenden österreichischen Notar aufbewahrt wird. Die Gesellschaften und deren Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder, Rechtsnachfolger sowie derzeitige und künftige Aktionäre sind berechtigt, auf eigene Kosten beglaubigte Abschriften dieser Urkunde von dem diesen Notariatsakt errichtenden Notar zu erhalten.

Zürich, den 8. Juli 2015.

*Für Bio & Bio Licensing S.A.*  
Rolf Fuchs

Luxemburg, den 9. Juli 2015.

*Für Bio & Bio Licensing S.A.*  
Sylvie Theisen

Wien, den 08. Juli 2015.

*Für Bio & Bio Licensing S.A.*  
Dr. Johann Eibl

Wien, den 08. Juli 2015.

*Für Bio-Products & Bio-Engineering Aktiengesellschaft*  
Dr. Johann Eibl

SATZUNG  
der  
Bio-Products & Bio-Engineering Aktiengesellschaft

**§1. Firma.** Die Firma der Gesellschaft lautet:

Bio-Products & Bio-Engineering Akrtiengellschaft.

**§2. Site der Gesellschaft.**

- 1) Sitz der Gesellschaft ist Wien.
- 2) Zweigniederlassungen können im Inland und im Ausland errichtet werden.

**§3. Gegenstand des Unternehmens.**

Gegenstand des Unternehmens ist:

- a) die Zurverfügungstellung von technischer Assistenz zur Entwicklung und Herstellung von Bioprodukten sowie zur Entwicklung und Installierung von Biotechnologien;
- b) die Entwicklung und Lizenzierung von Know-how im Zusammenhang mit Bioprodukten und Biotechnologien;
- c) die Erbringung von Dienstleistungen aller Art, insbesondere im Zusammenhang mit Bioprodukten und Biotechnologien;
- d) die Übertragung und der Erwerb von Patenten sowie die Überlassung und der Erwerb von Nutzungsrechten an Patenten und sonstigen Immaterialgüterrechten;
- e) der Handel mit Waren aller Art sowie die Ausübung der Handelsagentur;
- f) die Beteiligung an Unternehmen gleicher oder ähnlicher Art sowie die Übernahme und Durchführung von Geschäftsführungs- und Verwaltungstätigkeiten für solche Unternehmen oder Dritte;
- g) die Vornahme aller Tätigkeiten, die der Förderung der unter litera a) bis e) angeführten Aufgaben dienen, jedoch ausgenommen Bankgeschäfte.

**§4. Dauer der Gesellschaft.** Die Dauer der Gesellschaft ist nicht auf eine bestimmte Zeit beschränkt.

**§5. Geschäftsjahr.** Das Geschäftsjahr der Gesellschaft ist das Kalenderjahr. Das erste Geschäftsjahr beginnt mit der Eintragung der Gesellschaft in das Firmenbuch und endet am darauffolgenden 31.12. (einunddreißigsten Dezember).

**§6. Grundkapital und Aktien.**

- 1) Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt S 10.000.000,-- (Schilling zehn Millionen).
- 2) Es ist in 10.000 (zehntausend) Aktien im Nennbetrag von je S 1.000,-- (Schilling eintausend) zerlegt,
- 3) Die Aktien lauten auf den Inhaber,

4) Form und Inhalt der Aktienurkunden und Zwischenscheine werden vom Vorstand festgesetzt.

#### **§7. Organe.**

Die Organe der Gesellschaft sind:

- a) der Vorstand,
- b) der Aufsichtsrat,
- c) die Hauptversammlung,
- d) der Abschlußprüfer.

#### **§8. Vorstand.**

- 1) Der Vorstand besteht aus ein, zwei, drei, vier oder fünf Personen.
- 2) Die Gesellschaft wird, wenn nur ein Vorstandsmitglied bestellt ist, durch dieses, wenn zwei oder mehr Vorstandsmitglieder bestellt sind, durch zwei Vorstandsmitglieder gemeinsam oder durch ein Vorstandsmitglied gemeinsam mit einem Prokuristen vertreten. Der Aufsichtsrat kann einzelnen Vorstandsmitgliedern selbständige Vertretungsbefugnis erteilen.
- 3) Der Aufsichtsrat hat die Verteilung der Geschäfte im Vorstand, die Betragsgrenzen für die Fälle des § 95 Aktiengesetz und jene Geschäfte zu bestimmen, die - zusätzlich zu den gesetzlich vorgesehenen Fällen - seiner Zustimmung bedürfen.
- 4) Der Vorstand faßt seine Beschlüsse mit einfacher Mehrheit. Ist ein Vorsitzender des Vorstands bestellt, so gibt bei Stimmengleichheit seine Stimme den Ausschlag.

#### **§9. Aufsichtsrat.**

- 1) Der Aufsichtsrat besteht aus mindestens drei und höchstens acht von der Hauptversammlung gewählten Mitgliedern.
- 2) Die Aufsichtsratsmitglieder werden, wenn sie nicht für eine kürzere Funktionsdauer gewählt werden, für die Zeit bis zur Beendigung der Hauptversammlung gewählt, die über die Entlastung für das vierte Geschäftsjahr nach der Wahl beschließt; dabei wird das Geschäftsjahr, in dem gewählt wird, nicht mitgerechnet. Die Bestellung des ersten Aufsichtsrats der Gesellschaft gilt bis zur Beendigung der ersten Hauptversammlung, die nach Ablauf eines Jahres seit der Eintragung der Gesellschaft in das Firmenbuch zur Beschlußfassung über die Entlastung stattfindet.
- 3) Die Wiederwahl von Aufsichtsratsmitgliedern ist zulässig.
- 4) Jedes Aufsichtsratsmitglied kann sein Amt unter Einhaltung einer vierwöchigen Frist durch schriftliche Anzeige an den Vorstand auch ohne wichtigen Grund niederlegen. Scheidet ein Aufsichtsratsmitglied vor dem Ablauf seiner Funktionsperiode aus, so bedarf es der Ersatzwahl erst in der nächsten ordentlichen Hauptversammlung. Eine Ersatzwahl durch eine außerordentliche Hauptversammlung ist jedoch ungesäumt vorzunehmen, wenn die Anzahl der Aufsichtsratsmitglieder unter drei sinkt. Die Ersatzwahl ist jeweils für den Rest der Funktionsperiode des ausgeschiedenen Aufsichtsratsmitglieds vorzunehmen.
- 5) Der Aufsichtsrat wählt im Anschluß an die Hauptversammlung, in welcher er gewählt wurde, aus seiner Mitte einen Vorsitzenden und einen Stellvertreter des Vorsitzenden. Die Wahl gilt für die jeweilige Dauer der Funktion des Aufsichtsratsmitglieds.
- 6) Der Aufsichtsrat gibt sich seine Geschäftsordnung selbst.
- 7) Der Aufsichtsrat faßt seine Beschlüsse mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen. Im Fall der Stimmengleichheit entscheidet - auch bei Wahlen - die Stimme des Leiters der Sitzung.
- 8) Ein Aufsichtsratsmitglied kann ein anderes Aufsichtsratsmitglied schriftlich ermächtigen, an seiner Stelle bei einer einzelnen Sitzung teilzunehmen und seine schriftliche Stimmabgabe zu überreichen. Ein Aufsichtsratsmitglied kann ein anderes Aufsichtsratsmitglied auch schriftlich mit seiner Vertretung bei einer einzelnen Sitzung betrauen; das vertretene Aufsichtsratsmitglied ist bei der Feststellung der Beschlußfähigkeit einer Sitzung nicht mitzuzählen. Das Recht, den Vorsitz zu führen, kann nicht übertragen werden.
- 9) Beschlüsse können auch schriftlich gefaßt werden, sofern der Vorsitzende oder sein Stellvertreter dies anordnet und kein Mitglied des Aufsichtsrats widerspricht. Eine Vertretung ist bei schriftlicher Stimmabgabe nicht zulässig.
- 10) Die Höhe der Aufsichtsratsvergütung beschließt die Hauptversammlung.
- 11) Der Aufsichtsrat kann Änderungen der Satzung, die nur die Fassung betreffen, beschließen.

#### **§10. Hauptversammlung.**

- 1) Die Hauptversammlungen der Gesellschaft finden am Sitz der Gesellschaft oder einer inländischen Zweigniederlassung der Gesellschaft oder in einer in der Einladung zur Hauptversammlung genannten Landeshauptstadt Österreichs statt.
- 2) Die Hauptversammlung wird durch den Vorstand oder durch den Aufsichtsrat einberufen.
- 3) Zur Ausübung des Stimmrechts sind jene Aktionäre zugelassen, die ihre Teilnahme spätestens am dritten Tag vor der Hauptversammlung anmelden.
- 4) Die Hauptversammlung ist beschlußfähig, wenn mehr als die Hälfte des Grundkapitals vertreten ist. Ist die Hauptversammlung beschlußunfähig, so ist unter dem Hinweis auf deren Beschlußunfähigkeit eine zweite Hauptversammlung einzuberufen, die auf die Behandlung der Gegenstände der vorangegangenen Hauptversammlung beschränkt und ohne Rücksicht auf die Höhe des vertretenen Grundkapitals beschlußfähig ist.

5) Jede Aktie gewährt das Stimmrecht. Es wird nach dem Verhältnis der Aktiennennbeträge ausgeübt. Falls Aktien nicht voll eingezahlt sind, gilt die geleistete Mindesteinlage als eine Stimme. Bei höheren Einlagen richtet sich das Stimmenverhältnis nach der Höhe der geleisteten Einlage; Bruchteile von Stimmen werden nur berücksichtigt, soweit ihre Zusammenzählung für den stimmberechtigten Aktionär volle Stimmen ergibt.

6) Sofern nicht Gesetz oder Satzung eine größere Mehrheit oder noch andere Erfordernisse vorschreiben, beschließt die Hauptversammlung mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen.

#### **§11. Rechnungslegung und Gewinnverteilung.**

1) Innerhalb der ersten fünf Monate eines jeden Geschäftsjahrs hat der Vorstand für das vergangene Geschäftsjahr den um den Anhang erweiterten Jahresabschluß und den Lagebericht nach Prüfung durch den Abschlußprüfer sowie den Vorschlag für die Gewinnverteilung dem Aufsichtsrat vorzulegen.

2) Die Hauptversammlung beschließt alljährlich in den ersten acht Monaten des Geschäftsjahres über die Verteilung des Bilanzgewinns, die Entlastung des Vorstands und des Aufsichtsrats, die Wahl des Abschlußprüfers und in den im Gesetz vorgesehenen Fällen über die Feststellung des Jahresabschlusses (ordentliche Hauptversammlung).

**§12. Veröffentlichungen.** Die Veröffentlichungen der Gesellschaft sind in der Wiener Zeitung vorzunehmen.

**§13. Gründungskosten.** Die Gesellschaft trägt die Kosten der Gründung bis zum Höchstbetrag von insgesamt S 200.000,-- (Schilling zweihunderttausend).

**§14. Schlußbestimmungen.** Soweit in der Satzung nichts anderes bestimmt ist, gelten für die Gesellschaft die Bestimmungen des Aktiengesetzes in der jeweils geltenden Fassung.

T/Ma/us1/eiblsatz

Référence de publication: 2015115259/467.

(150124367) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juillet 2015.

#### **Danub SA, Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 11A, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 156.660.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

#### **L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra de manière extraordinaire le *30 juillet 2015* à 10 heures 00 au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

#### *Ordre du jour:*

- Constatation et approbation du report de la date de l'Assemblée Générale Ordinaire ayant pour objet d'approuver les comptes annuels de l'exercice clôturé au 31.12.2013.
- Présentation et approbation du rapport de gestion du Conseil d'Administration ainsi que du rapport de contrôle du Commissaire relatifs à l'exercice clôturé au 31.12.2013.
- Approbation du bilan arrêté au 31.12.2013 et du compte de profits et pertes y relatif; affectation du résultat.
- Décharge aux Administrateurs et au Commissaire pour l'exercice de leur mandat durant l'exercice clôturé au 31.12.2013.
- Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi coordonnée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.
- Divers.
- Constatation et approbation du report de la date de l'Assemblée Générale Ordinaire ayant pour objet d'approuver les comptes annuels de l'exercice clôturé au 31.12.2014.
- Présentation et approbation du rapport de gestion du Conseil d'Administration ainsi que du rapport de contrôle du Commissaire relatifs à l'exercice clôturé au 31.12.2014.
- Approbation du bilan arrêté au 31.12.2014 et du compte de profits et pertes y relatif; affectation du résultat.
- Décharge aux Administrateurs et au Commissaire pour l'exercice de leur mandat durant l'exercice clôturé au 31.12.2014.
- Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi coordonnée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.
- Renouvellement des mandats du Président du Conseil d'Administration, des Administrateurs et du Commissaire.
- Transfert du siège social.
- Divers.

*LE CONSEIL D'ADMINISTRATION.*

Référence de publication: 2015107995/45/34.

**Uni Solar SA, Société Anonyme.**

Siège social: L-1227 Luxembourg, 3, rue Belle-Vue.  
R.C.S. Luxembourg B 116.027.

Les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra au siège social de la société, le 29 juillet 2015 à 9h30 avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Augmentation de capital à concurrence d'un montant minimum de cinquante mille euros (50'000.- EUR) par l'émission de nouvelles actions de cent euro, ayant les mêmes droits et obligations que les actions existantes.
2. Modalités de souscription.
3. Modification subséquente de l'article TROIS (3) des statuts de la Société.

*LE CONSEIL D'ADMINISTRATION.*

Référence de publication: 2015108806/15.

---

**TFIN S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.  
R.C.S. Luxembourg B 105.277.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

des Actionnaires qui aura lieu au 17, rue Beaumont, L-1219 Luxembourg, le 29 juillet 2015 à 09 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport du Conseil d'Administration et son approbation.
2. Lecture du rapport du Commissaire aux comptes.
3. Approbation des bilans, comptes de pertes et profits et affectation des résultats au 31 décembre 2014.
4. Décharge aux administrateurs et au commissaire.
5. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2015109138/545/17.

---

**Structured Invest, Société Anonyme.**

Siège social: L-2180 Luxembourg, 8-10, rue Jean Monnet.  
R.C.S. Luxembourg B 112.174.

Das Verwaltungsreglement sowie das Sonderreglement des Fonds HVB Opti Select Dynamic, in Kraft getreten am 25. Juni 2015, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 20. Juli 2015.

Structured Invest S.A.

Silvia Mayers / Stefanie Dany

Référence de publication: 2015101706/13.

(150111223) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juin 2015.

---

**Daidalos, Fonds Commun de Placement.**

Das Verwaltungsreglement wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Axxion S.A. / Banque de Luxembourg S.A.

Unterschriften

*Verwaltungsgesellschaft / Verwahrstelle*

Référence de publication: 2015112023/10.

(150120119) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2015.

---

**Axa Im Jade Fund, Fonds Commun de Placement - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

La mise en liquidation de AXA IM JADE FUND - AXA ROSENBERG US HIGH DIVIDEND YIELD FUND (the "Fund") a été déposée au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 7 juillet 2015.

MUGC Lux Management S.A.

Jean-François Fortemps

Managing Director

287-289, route d'Arlon

L-1150 LUXEMBOURG

Référence de publication: 2015112450/14.

(150120256) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2015.

**Protea Fund, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 15, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 80.092.

L'an deux mille quinze, le vingt-cinq juin.

Par-devant Maître Carlo Wersandt, notaire de résidence à Luxembourg, agissant en remplacement de Maître Henri HELLINCKX, notaire, résident à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, lequel dernier restera le dépositaire de la présente minute,

S'est tenue

l'assemblée générale (Assemblée) des actionnaires (les Actionnaires) de Protea Fund (la Société), une société d'investissement à capital variable organisée sous la forme d'une société anonyme, ayant son siège social à 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg, constituée par acte notarié de Maître Frank Baden, notaire résidant à Luxembourg le 10 janvier 2001, publié au Mémorial C, du Recueil des Sociétés et Associations, numéro 138, le 22 février 2001. La Société est immatriculée au Registre de commerce et des Sociétés sous le numéro B80.092. Les statuts de la Société ont été modifiés pour la dernière fois le 21 juillet 2010, par décision d'une assemblée générale dont le procès-verbal a été publié le 8 novembre 2010 au Mémorial (numéro 2392).

L'Assemblée est ouverte sous la présidence de Monsieur Hugues DE MONTHEBERT, employé de banque, résidant professionnellement à Luxembourg (le Président).

Le Président désigne Madame Annick BRAQUET, employée privée, résidant professionnellement à Luxembourg comme secrétaire de l'Assemblée (le Secrétaire).

L'Assemblée nomme Madame Arlette SIEBENALER, employée privée, résidant professionnellement à Luxembourg, comme scrutateur de l'Assemblée (le Scrutateur).

Le Président, le Secrétaire et le Scrutateur sont ci-après collectivement désignés les Membres du Bureau ou le Bureau.

Le Bureau étant ainsi constitué, le Président prie le notaire d'acter que:

(A) La première assemblée générale extraordinaire qui s'est tenue le 8 mai 2015, n'ayant pu délibérer, faute de quorum, les convocations pour la présente assemblée ont été insérées dans deux journaux luxembourgeois, respectivement le Letzebuerger Journal, le Tageblatt ainsi qu'au Mémorial, le 26 mai 2015 et le 10 juin 2015, et un avis de convocation a été envoyé à tous les actionnaires enregistrés dans le registre des actionnaires de la Société par lettre recommandée le 15 juin 2015.

(B) les actionnaires présents ou représentés à l'Assemblée et le nombre d'actions détenues par chacun d'eux ressortent d'une liste de présence, qui sera signée par les actionnaires et/ou les mandataires qui représentent les actionnaires n'étant pas présents et les Membres du Bureau. Cette liste de présence ainsi que les procurations, après avoir été signées ne varietur par les mandataires des actionnaires qui ne sont pas présents et par le notaire soussigné, resteront annexées aux présentes minutes;

(C) il résulte de cette liste de présence que sur un total de 2.353.809 actions en circulation, 190.156 actions sans valeur nominale sont présentes ou dûment représentées à l'Assemblée.

(D) l'ordre du jour de l'Assemblée est le même que celui de l'assemblée générale extraordinaire convoquée le 8 mai 2015, soit:

(1) Approbation des modifications suivantes apportées aux statuts de la Société (les Statuts), tels que disponibles au siège social de la Société afin de refléter les exigences et les dispositions de la loi modifiée du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif (la Loi de 2010):

(i) Le remplacement dans les Statuts des références à la loi du 20 décembre 2002 concernant les organismes de placement collectif, telle qu'amendée, par des références à la loi modifiée du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif (la Loi de 2010).

(ii) Le remplacement dans les Statuts des termes «catégorie» et «sous-catégorie» par les termes «compartiment» et «classe», respectivement, et conséquemment de modifier l'article 5 des Statuts afin:

(A) de supprimer la phrase «Chaque catégorie d'actions représente un compartiment.» au paragraphe 5; et

(B) de supprimer le paragraphe 16 (dernier paragraphe).

(iii) Diverses modifications des Statuts pour raisons de consistance et plus particulièrement les modifications formelles suivantes:

(A) remplacer l'article 3 deuxième paragraphe des Statuts qui aura la teneur suivante:

«La Société peut prendre toutes mesures et accomplir toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement et au développement de son but au sens le plus large dans le cadre de la Partie I de la loi du 17 décembre 2010 relative aux organismes de placement collectif (ci-après la «Loi de 2010»).»;

(B) remplacer la référence à la Loi du 20 décembre 2002 par la Loi de 2010 dans l'article 16 deuxième paragraphe des Statuts;

(C) remplacer la référence à la Loi du 20 décembre 2002 par la Loi de 2010 dans l'article 20 des Statuts;

(D) remplacer la référence à la Loi du 20 décembre 2002 par la Loi de 2010 dans l'article 30 des Statuts.

(iv) Modification de l'article 5 des Statuts afin de remplacer les paragraphes 7 à 12 par les dispositions relatives aux fusions en conformité avec la Loi de 2010, comme suit:

«I. Fusion décidée par le conseil d'administration

Le conseil d'administration pourra décider de fusionner (au sens de la Loi de 2010) la Société ou l'un ou plusieurs de ses compartiments en qualité d'organisme de placement collectif en valeurs mobilières («OPCVM») respectivement de compartiment absorbant ou absorbé, en conformité avec les procédures prévues par la Loi de 2010 concernant notamment le projet de fusion et l'information à fournir aux actionnaires comme suit:

A. Fusion de la Société

Le conseil d'administration peut décider de fusionner la Société en qualité d'OPCVM absorbant ou absorbé avec un autre OPCVM luxembourgeois ou d'un autre état membre de l'Union Européenne (le «Nouvel OPCVM»), respectivement avec un compartiment d'un Nouvel OPCVM et, le cas échéant, de requalifier les actions de la Société concernées comme actions de ce Nouvel OPCVM, respectivement du compartiment d'un tel OPCVM. Dans le cas où la Société est le fonds absorbant (au sens de la Loi de 2010), le conseil d'administration seul peut décider de la fusion, respectivement de sa date d'effectivité.

Dans le cas où la Société est le fonds absorbé (au sens de la Loi de 2010), et de fait, cesse d'exister, l'assemblée générale des actionnaires doit approuver et décider de la fusion, respectivement de sa date d'effectivité par une résolution prise sans condition de quorum et à la majorité simple des suffrages exprimés.

B. Fusion de compartiments

Le conseil d'administration peut décider de fusionner (au sens de la Loi de 2010) un ou plusieurs compartiments en qualité de compartiment absorbant ou absorbé avec un compartiment existant ou avec un autre compartiment au sein d'un Nouvel OPCVM (le «Nouvel Compartiment») ou avec un Nouvel OPCVM et le cas échéant de requalifier les actions du compartiment concernées comme actions de ce Nouvel OPCVM, respectivement de ce Nouveau Compartiment.

Cette décision (relative à la fusion de la Société et également à la fusion de compartiments) sera portée à la connaissance des actionnaires au moyen d'un avis écrit qui mentionnera, en outre, le contexte et la motivation de la fusion proposé et les caractéristiques du Nouveau Compartiment, dans les délais prévus par la Loi de 2010 afin de permettre aux actionnaires qui le souhaiteraient de demander le rachat ou la conversion de leurs actions, sans frais, pendant cette période. A l'issue de cette période, les actions des actionnaires qui n'ont pas demandé le rachat ou la conversion des actions qu'ils détiennent dans le compartiment concerné seront automatiquement converties en actions du Nouveau Compartiment.

II: Fusion décidée par l'assemblée générale des actionnaires

Nonobstant les pouvoirs conférés au conseil d'administration par le paragraphe précédent, le conseil d'administration convoque l'assemblée générale des actionnaires qui pourra décider de fusionner (au sens de la Loi de 2010) la Société ou l'un ou plusieurs de ses compartiments en qualité d'OPCVM respectivement de compartiment absorbant ou absorbé, en conformité avec les procédures, telles que prévues par la Loi de 2010 concernant notamment le projet de fusion et l'information à fournir aux actionnaires comme suit:

A. Fusion de la Société

L'assemblée générale des actionnaires peut décider de fusionner la Société en qualité d'OPCVM absorbant ou absorbé avec un Nouvel OPCVM, respectivement avec un compartiment d'un tel OPCVM.

Aucun quorum ne sera requis lors de telles assemblée générales et les résolutions pourront être prises par le vote affirmatif de la majorité simple des actions présentes ou représentées et votant à de telles assemblées.

B. Fusion de compartiments

L'assemblée générale d'un compartiment peut décider de fusionner (au sens de la Loi de 2010) ce compartiment en qualité de compartiment absorbant ou absorbé avec un Nouveau Compartiment (tel que défini au point I.B. ci-dessus) ou avec un Nouvel OPCVM.

Aucun quorum ne sera requis lors de telles assemblées générales et les résolutions pourront être prises par le vote affirmatif de la majorité simple des actions présentes ou représentées et votant à de telles assemblées.

Les actionnaires seront dans tous les cas de fusion autorisés à demander sans frais autres que ceux retenus par l'OPCVM pour couvrir les coûts de désinvestissement le rachat ou le remboursement de leur(s) part(s), ou lorsque c'est possible, leur conversion, sans frais en part(s) d'un autre OPCVM poursuivant une politique de placement similaire et géré par la même société de gestion ou par toute autre société à laquelle la société de gestion est liée dans le cadre d'une communauté de gestion ou de contrôle ou par une importante participation directe ou indirecte.»

(v) Remplacement de l'article 6 des Statuts en vue de permettre à la Société d'émettre des actions dématérialisées, comme suit:

«La Société peut, sur décision du conseil d'administration, décider d'émettre des actions nominatives ou des actions dématérialisées. Les actions dématérialisées sont exclusivement émises par voie d'inscription dans un compte d'émission tenu par un teneur de compte central autorisé ou par organisme de liquidation autorisé qui est désigné par la Société et mentionné dans le prospectus.

L'actionnaire recevra une confirmation de son actionnariat, à moins que la société ne décide d'émettre des certificats nominatifs. Si un actionnaire nominatif désire que plus d'un certificat soit émis pour ses actions le coût de ces certificats additionnels pourra être mis à charge de l'actionnaire. Les certificats seront signés par deux administrateurs. Les deux signatures pourront être soit manuscrites, soit imprimées, soit apposées au moyen d'une griffe. Toutefois l'une des signatures pourra être apposée par une personne déléguée à cet effet par le conseil d'administration; en ce cas, elle doit être manuscrite. La Société pourra émettre des certificats provisoires dans les formes qui seront déterminées par le conseil d'administration.

Les actions ne sont émises que sur acceptation de la souscription et réception du prix d'achat comme il est prévu à l'article 24 ci-après.

Le paiement de dividendes aux actionnaires nominatifs se fera à leur adresse portée au registre des actionnaires.

Toutes les actions nominatives émises par la Société seront inscrites au registre des actionnaires qui sera tenu par la Société ou par une ou plusieurs personnes désignées à cet effet par la Société et ce registre doit indiquer le nom de chaque propriétaire d'actions nominatives, sa résidence ou son domicile élu, le nombre d'actions qu'il détient et le montant payé sur chacune des actions. Tout transfert d'actions sera inscrit au registre des actions.

Le transfert d'actions nominatives se fera (a) si des certificats ont été émis, par la remise à la Société des certificats représentant ces actions, ensemble avec tous autres documents de transfert exigés par la Société, et (b) s'il n'a pas été émis de certificats, par une déclaration de transfert écrite portée au registre des actions, datée et signée par le cédant et le cessionnaire, ou par leur mandataire justifiant des pouvoirs requis.

Tout propriétaire d'actions nominatives devra fournir à la Société une adresse à laquelle toutes les communications et toutes les informations pourront être envoyées. Cette adresse sera inscrite également sur le registre des actions.

Au cas où un actionnaire en nom ne fournit pas d'adresse à la Société, mention pourra en être faite au registre des actions, et l'adresse de l'actionnaire sera censée être au siège social de la Société ou à telle autre adresse qui sera fixée par la Société, ceci jusqu'à ce qu'une autre adresse soit fournie par l'actionnaire. L'actionnaire pourra à tout moment faire changer l'adresse portée au registre des actions par une déclaration écrite envoyée à la Société à son siège social, ou à telle autre adresse qui pourra être fixée périodiquement par la Société.

Les détenteurs d'actions dématérialisées doivent fournir, ou doivent s'assurer que l'agent du registre communique à la Société les informations permettant d'identifier les détenteurs d'actions dématérialisées en conformité avec la loi applicable. Si, suite à la demande expresse de la Société, le détenteur d'actions dématérialisées ne communique pas les informations demandées, ou fourni des informations erronées ou incomplètes pendant un délai tel que requis par la loi ou par le conseil d'administration, ce dernier peut décider de suspendre les droits de vote attachés à tout ou une partie des actions dématérialisées détenues par la personne concernée jusqu'à ce que l'information requise soit communiquée.

L'émission de fractions d'actions d'un maximum de cinq décimales est permise mais les fractions n'auront aucun droit de vote. Des certificats confirmant la possession des fractions d'actions ne seront pas émis.»

(vi) Modification de l'article 11 des Statuts afin d'insérer un dernier paragraphe comme suit:

«Les convocations aux assemblées générales peuvent prévoir que le quorum et la majorité à l'assemblée générale sont déterminés en fonction des actions émises et en circulation le cinquième jour qui précède l'assemblée générale à vingt-quatre heures (heure de Luxembourg) (la «date d'enregistrement»). Les droits d'un actionnaire de participer à une assemblée générale et d'exercer le droit de vote attaché à ses actions seront déterminés en fonction des actions détenues par cet actionnaire à la date d'enregistrement. Si des actions dématérialisées sont émises, les droits d'un tel actionnaire de participer à une assemblée générale et d'exercer le droit de vote attaché à ses actions seront déterminés dans les conditions prévues par la loi.»

(vii) Modification de l'article 16 des Statuts afin:

(A) d'ajouter un point (v) au deuxième paragraphe dudit article, en vue de permettre à la Société de bénéficier des dispositions de la Loi de 2010 sur les investissements croisés, comme suit:

«(v) en actions d'un ou plusieurs compartiments, dans les limites et conditions prévues par la Loi de 2010, sous réserve que:

(a) le compartiment cible n'investit pas à son tour dans le compartiment qui est investi dans ce compartiment cible; et  
(b) la proportion d'actifs que les compartiments cibles dont l'acquisition est envisagée, peuvent investir globalement, conformément à leurs documents constitutifs, dans des parts ou actions d'autres compartiments cibles du même OPC ne dépasse pas 10%; et

(c) le droit de vote éventuellement attaché aux titres concernés sera suspendu aussi longtemps qu'ils seront détenus par le compartiment en question et sans préjudice d'un traitement approprié dans la comptabilité et les rapports périodiques; et

(d) en toutes hypothèses, aussi longtemps que ces titres seront détenus par la Société, leur valeur ne sera pas prise en compte pour le calcul de l'actif net de la Société aux fins de vérification du seuil minimum des actifs nets imposé par la Loi de 2010.»

(B) d'ajouter un dernier paragraphe en vue permettre à la Société de bénéficier des dispositions de la Loi de 2010 sur les structures maître-nourricier, comme suit:

«Dans les conditions prévues par les lois et règlements luxembourgeois, le conseil d'administration peut à tout moment, selon les conditions prévues par le prospectus, décider (i) d'établir un compartiment sous forme d'OPCVM nourricier ou d'OPCVM maître, (ii) de convertir un compartiment existant en compartiment nourricier ou (iii) de changer l'OPCVM maître d'un quelconque compartiment nourricier.»

(2) Divers.

(E) Le Président informe l'Assemblée que celle-ci peut valablement délibérer quelle que soit la portion du capital représentée conformément à l'article 67-1 de la loi modifiée du 10 août 1915.

Après délibération, l'Assemblée décide d'adopter les résolutions suivantes à l'unanimité des voix:

#### *Première résolution*

L'Assemblée décide de remplacer dans les Statuts les références à la loi du 20 décembre 2002 concernant les organismes de placement collectif, telle qu'amendée, par des références à la loi modifiée du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif (la Loi de 2010).

#### *Deuxième résolution*

L'Assemblée décide de remplacer les termes «catégorie» et «sous-catégorie» par les termes «compartiment» et «classe», respectivement et conséquemment de modifier l'article 5 des Statuts afin:

- de supprimer la phrase «Chaque catégorie d'actions représente un compartiment.» au paragraphe 5; et
- de supprimer le paragraphe 16 (dernier paragraphe).

#### *Troisième résolution*

L'Assemblée décide de faire diverses modifications aux Statuts pour raisons de consistance et plus particulièrement les modifications formelles suivantes:

(a) remplacer l'article 3 deuxième paragraphe des Statuts qui aura la teneur suivante:

«La Société peut prendre toutes mesures et accomplir toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement et au développement de son but au sens le plus large dans le cadre de la Partie I de la loi du 17 décembre 2010 relative aux organismes de placement collectif (ci-après la «Loi de 2010»).»;

(b) remplacer la référence à la Loi du 20 décembre 2002 par la Loi de 2010 dans l'article 16 deuxième paragraphe des Statuts;

(c) remplacer la référence à la Loi du 20 décembre 2002 par la Loi de 2010 dans l'article 20 des Statuts;

(d) remplacer la référence à la Loi du 20 décembre 2002 par la Loi de 2010 dans l'article 30 des Statuts.

#### *Quatrième résolution*

L'Assemblée décide de modifier l'article 5 des Statuts afin de remplacer les paragraphes 7 à 12 par les dispositions relatives aux fusions en conformité avec la Loi de 2010, comme suit:

«I. Fusion décidée par le conseil d'administration

Le conseil d'administration pourra décider de fusionner (au sens de la Loi de 2010) la Société ou l'un ou plusieurs de ses compartiments en qualité d'OPCVM respectivement de compartiment absorbant ou absorbé, en conformité avec les procédures prévues par la Loi de 2010 concernant notamment le projet de fusion et l'information à fournir aux actionnaires comme suit:

A. Fusion de la Société

Le conseil d'administration peut décider de fusionner la Société en qualité d'OPCVM absorbant ou absorbé avec un autre OPCVM luxembourgeois ou d'un autre état membre de l'Union Européenne (le «Nouvel OPCVM»), respectivement avec un compartiment d'un Nouvel OPCVM et, le cas échéant, de requalifier les actions de la Société concernées comme

actions de ce Nouvel OPCVM, respectivement du compartiment d'un tel OPCVM. Dans le cas où la Société est le fonds absorbant (au sens de la Loi de 2010), le conseil d'administration seul peut décider de la fusion, respectivement de sa date d'effectivité.

Dans le cas où la Société est le fonds absorbé (au sens de la Loi de 2010), et de fait, cesse d'exister, l'assemblée générale des actionnaires doit approuver et décider de la fusion, respectivement de sa date d'effectivité par une résolution prise sans condition de quorum et à la majorité simple des suffrages exprimés.

#### B. Fusion de compartiments

Le conseil d'administration peut décider de fusionner (au sens de la Loi de 2010) un ou plusieurs compartiments en qualité de compartiment absorbant ou absorbé avec un compartiment existant de la Société ou avec un autre compartiment au sein d'un Nouvel OPCVM (le «Nouveau Compartiment») ou avec un Nouvel OPCVM et le cas échéant de requalifier les actions du compartiment concernées comme actions de ce Nouvel OPCVM, respectivement de ce Nouveau Compartiment.

Cette décision (relative à la fusion de la Société et également à la fusion de compartiments) sera portée à la connaissance des actionnaires au moyen d'un avis écrit qui mentionnera, en outre, le contexte et la motivation de la fusion proposé et les caractéristiques du Nouveau Compartiment, dans les délais prévus par la Loi de 2010 afin de permettre aux actionnaires qui le souhaiteraient de demander le rachat ou la conversion de leurs actions, sans frais, pendant cette période. A l'issue de cette période, les actions des actionnaires qui n'ont pas demandé le rachat ou la conversion des actions qu'ils détiennent dans le compartiment concerné seront automatiquement converties en actions du Nouveau Compartiment.

#### II: Fusion décidée par l'assemblée générale des actionnaires

Nonobstant les pouvoirs conférés au conseil d'administration par le paragraphe précédent, le conseil d'administration convoque l'assemblée générale des actionnaires qui pourra décider de fusionner (au sens de la Loi de 2010) la Société ou l'un ou plusieurs de ses compartiments en qualité d'OPCVM respectivement de compartiment absorbant ou absorbé, en conformité avec les procédures, telles que prévues par la Loi de 2010 concernant notamment le projet de fusion et l'information à fournir aux actionnaires comme suit:

##### A. Fusion de la Société

L'assemblée générale des actionnaires peut décider de fusionner la Société en qualité d'OPCVM absorbant ou absorbé avec un Nouvel OPCVM, respectivement avec un compartiment d'un tel OPCVM.

Aucun quorum ne sera requis lors de telles assemblées générales et les résolutions pourront être prises par le vote affirmatif de la majorité simple des actions présentes ou représentées et votant à de telles assemblées.

##### B. Fusion de compartiments

L'assemblée générale d'un compartiment peut décider de fusionner (au sens de la Loi de 2010) ce compartiment en qualité de compartiment absorbant ou absorbé avec un Nouveau Compartiment (tel que défini au point I.B. ci-dessus) ou avec un Nouvel OPCVM.

Aucun quorum ne sera requis lors de telles assemblées générales et les résolutions pourront être prises par le vote affirmatif de la majorité simple des actions présentes ou représentées et votant à de telles assemblées.

Les actionnaires seront dans tous les cas de fusion autorisés à demander sans frais autres que ceux retenus par l'OPCVM pour couvrir les coûts de désinvestissement le rachat ou le remboursement de leur(s) part(s), ou lorsque c'est possible, leur conversion, sans frais en part(s) d'un autre OPCVM poursuivant une politique de placement similaire et géré par la même société de gestion ou par toute autre société à laquelle la société de gestion est liée dans le cadre d'une communauté de gestion ou de contrôle ou par une importante participation directe ou indirecte.»

#### *Cinquième résolution*

L'Assemblée décide de remplacer l'article 6 des Statuts en vue de permettre à la Société d'émettre des actions dématérialisées, comme suit:

«La Société peut, sur décision du conseil d'administration, décider d'émettre des actions nominatives ou des actions dématérialisées. Les actions dématérialisées sont exclusivement émises par voie d'inscription dans un compte d'émission tenu par un teneur de compte central autorisé ou par organisme de liquidation autorisé qui est désigné par la Société et mentionné dans le prospectus.

L'actionnaire recevra une confirmation de son actionnariat, à moins que la société ne décide d'émettre des certificats nominatifs. Si un actionnaire nominatif désire que plus d'un certificat soit émis pour ses actions le coût de ces certificats additionnels pourra être mis à charge de l'actionnaire. Les certificats seront signés par deux administrateurs. Les deux signatures pourront être soit manuscrites, soit imprimées, soit apposées au moyen d'une griffe. Toutefois l'une des signatures pourra être apposée par une personne déléguée à cet effet par le conseil d'administration; en ce cas, elle doit être manuscrite. La Société pourra émettre des certificats provisoires dans les formes qui seront déterminées par le conseil d'administration.

Les actions ne sont émises que sur acceptation de la souscription et réception du prix d'achat comme il est prévu à l'article 24 ci-après.

Le paiement de dividendes aux actionnaires nominatifs se fera à leur adresse portée au registre des actionnaires.

Toutes les actions nominatives émises par la Société seront inscrites au registre des actionnaires qui sera tenu par la Société ou par une ou plusieurs personnes désignées à cet effet par la Société et ce registre doit indiquer le nom de chaque

propriétaire d'actions nominatives, sa résidence ou son domicile élu, le nombre d'actions qu'il détient et le montant payé sur chacune des actions. Tout transfert d'actions sera inscrit au registre des actions.

Le transfert d'actions nominatives se fera (a) si des certificats ont été émis, par la remise à la Société des certificats représentant ces actions, ensemble avec tous autres documents de transfert exigés par la Société, et (b) s'il n'a pas été émis de certificats, par une déclaration de transfert écrite portée au registre des actions, datée et signée par le cédant et le cessionnaire, ou par leur mandataire justifiant des pouvoirs requis.

Tout propriétaire d'actions nominatives devra fournir à la Société une adresse à laquelle toutes les communications et toutes les informations pourront être envoyées. Cette adresse sera inscrite également sur le registre des actions.

Au cas où un actionnaire en nom ne fournit pas d'adresse à la Société, mention pourra en être faite au registre des actions, et l'adresse de l'actionnaire sera censée être au siège social de la Société ou à telle autre adresse qui sera fixée par la Société, ceci jusqu'à ce qu'une autre adresse soit fournie par l'actionnaire.

L'actionnaire pourra à tout moment faire changer l'adresse portée au registre des actions par une déclaration écrite envoyée à la Société à son siège social, ou à telle autre adresse qui pourra être fixée périodiquement par la Société.

Les détenteurs d'actions dématérialisées doivent fournir, ou doivent s'assurer que l'agent du registre communique à la Société les informations permettant d'identifier les détenteurs d'actions dématérialisées en conformité avec la loi applicable. Si, suite à la demande expresse de la Société, le détenteur d'actions dématérialisées ne communique pas les informations demandées, ou fournit des informations erronées ou incomplètes pendant un délai tel que requis par la loi ou par le conseil d'administration, ce dernier peut décider de suspendre les droits de vote attachés à tout ou une partie des actions dématérialisées détenues par la personne concernée jusqu'à ce que l'information requise soit communiquée.

L'émission de fractions d'actions d'un maximum de cinq décimales est permise mais les fractions n'auront aucun droit de vote. Des certificats confirmant la possession des fractions d'actions ne seront pas émis.»

#### *Sixième résolution*

L'Assemblée décide de modifier l'article 11 des Statuts afin d'insérer un dernier paragraphe comme suit:

«Les convocations aux assemblées générales peuvent prévoir que le quorum et la majorité à l'assemblée générale sont déterminés en fonction des actions émises et en circulation le cinquième jour qui précède l'assemblée générale à vingt-quatre heures (heure de Luxembourg) (la «date d'enregistrement»). Les droits d'un actionnaire de participer à une assemblée générale et d'exercer le droit de vote attaché à ses actions seront déterminés en fonction des actions détenues par cet actionnaire à la date d'enregistrement. Si des actions dématérialisées sont émises, les droits d'un tel actionnaire de participer à une assemblée générale et d'exercer le droit de vote attaché à ses actions seront déterminés dans les conditions prévues par la loi.»

#### *Septième résolution*

L'Assemblée décide de modifier l'article 16 des Statuts afin:

- d'ajouter un point (v) au deuxième paragraphe dudit article, en vue de permettre à la Société de bénéficier des dispositions de la Loi de 2010 sur les investissements croisés, comme suit:

«(v) en actions d'un ou plusieurs compartiments, dans les limites et conditions prévues par la Loi de 2010, sous réserve que:

(a) le compartiment cible n'investit pas à son tour dans le compartiment qui est investi dans ce compartiment cible; et  
(b) la proportion d'actifs que les compartiments cibles dont l'acquisition est envisagée, peuvent investir globalement, conformément à leurs documents constitutifs, dans des parts ou actions d'autres compartiments cibles du même OPC ne dépasse pas 10%; et

(c) le droit de vote éventuellement attaché aux titres concernés sera suspendu aussi longtemps qu'ils seront détenus par le compartiment en question et sans préjudice d'un traitement approprié dans la comptabilité et les rapports périodiques; et

(d) en toutes hypothèses, aussi longtemps que ces titres seront détenus par la Société, leur valeur ne sera pas prise en compte pour le calcul de l'actif net de la Société aux fins de vérification du seuil minimum des actifs nets imposé par la Loi de 2010.»

- d'ajouter un dernier paragraphe en vue de permettre à la Société de bénéficier des dispositions de la Loi de 2010 sur les structures maître-nourricier, comme suit:

«Dans les conditions prévues par les lois et règlements luxembourgeois, le conseil d'administration peut à tout moment, selon les conditions prévues par le prospectus, décider (i) d'établir un compartiment sous forme d'OPCVM nourricier ou d'OPCVM maître, (ii) de convertir un compartiment existant en compartiment nourricier ou (iii) de changer l'OPCVM maître d'un quelconque compartiment nourricier.»

#### *Estimation des coûts*

Le montant des dépenses, coûts, rémunérations et frais de quelque nature que ce soit qui seront supportés par la Société en conséquence du présent acte est estimé à environ EUR 2.000.-.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, date qu'en tête de la présente.

Et après lecture faite aux comparants, ceux-ci ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: H. DE MONTHEBERT, A. BRAQUET, A. SIEBENALER et C. WERSANDT.

Enregistré à Luxembourg A.C.1, le 1<sup>er</sup> juillet 2015. Relation: ILAC/2015/20367. Reçu soixante-quinze euros (75.- EUR).

*Le Receveur* (signé): P. MOLLING.

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

Luxembourg, le 8 juillet 2015.

Référence de publication: 2015112544/335.

(150120312) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2015.

**Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 25.754.

Der oben genannte Fonds wurde zu dem nachstehend aufgeführten Datum liquidiert:

DWS SachwertStrategie Protekt Plus 15. Januar 2015

DWS Emerging Markets Corporates 2015 29. Mai 2015

Der Liquidationsprozess ist abgeschlossen. Die State Street Bank Luxembourg S.C.A., in ihrer Funktion als Depotbank, hat das Fondsvermögen an die Anteilhaber ausgezahlt. Es wurden keine Beträge an die Caisse de Consignation überwiesen.

Luxembourg, im Juli 2015

Référence de publication: 2015118775/1999/13.

**Tenaris Investments S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: USD 11.549.313.008,00.**

Siège social: L-2227 Luxembourg, 29, avenue de la Porte-Neuve.

R.C.S. Luxembourg B 154.302.

In the year two thousand and fifteen, on the thirtieth day of the month of June,

Before Maître Jean-Joseph Wagner, notary, residing in Sanem, Grand Duchy of Luxembourg,

There appeared:

“Tenaris S.A.”, a société anonyme having its registered office at 29, avenue de la Porte-Neuve, L-2227 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, registered with the Registre de Commerce et des Sociétés of Luxembourg (the “RCS”) under number B 85203, represented by Mr Juan Pablo Pandolfi, residing in Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, pursuant to a proxy dated June 24, 2015 (which, after being signed ne varietur by the proxyholder and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be submitted together with it to the registration formalities),

being the sole member (the “Sole Member”) of “Tenaris Investments S.à r.l.”, a société à responsabilité limitée having its registered office at 29, Avenue de la Porte-Neuve, L-2227 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, registered with the RCS under number B 154302 (the “Company”), incorporated by deed of Maître Joseph Gloden, notary residing in Grevenmacher, Grand Duchy of Luxembourg, dated 16 July 2010, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the “Mémorial”) number 1734, page 83211 of 25 August 2010. The articles of association of the Company have been amended for the last time on 16 December 2014 by deed of the undersigned notary, published in the Mémorial number 488, page 23414, of 21 February 2015.

The appearing party declared and requested the notary to state that:

I. The Sole Member holds all thirty six thousand (36,000) Class A Units and all eleven billion seven hundred and twenty six million five hundred and fifty two thousand nine hundred and fifty one (11,726,552,951) Class B Units in issue in the Company, so that the total corporate capital is represented and decisions can be validly adopted by the Sole Member on all the items of the agenda.

II. Decisions shall be taken on the following items (all items being interrelated and resolved upon in one sole resolution):

- decision to repurchase one hundred and seventy seven million two hundred and seventy five thousand nine hundred and forty three (177,275,943) Class B Units of the Company; determination of the repurchase price at two dollars of the United States of America (USD2.00) per (repurchased) Class B Unit being an aggregate amount of three hundred and fifty four million five hundred and fifty one thousand eight hundred and eighty six dollars of the United States of America (USD354,551,886.00), corresponding to an amount equal to the original subscription price paid for such Class B Units including the par value thereof and issue premium paid upon subscription (the “Repurchase Price”);

- consequential reduction (i) of the corporate capital of the Company by an amount of one hundred and seventy seven million two hundred and seventy five thousand nine hundred and forty three dollars of the United States of America (USD177,275,943) to eleven billion five hundred and forty nine million three hundred and thirteen thousand and eight dollars of the United States of America (USD11,549,313,008) by way of cancellation of all the one hundred and seventy seven million two hundred and seventy five thousand nine hundred and forty three (177,275,943) Class B Units repurchased, (ii) of the legal reserve by an amount of seventeen million seven hundred and twenty seven thousand five hundred and ninety four dollars of the United States of America with thirty cents (USD17,727,594.30) (bringing the legal reserve to 10% of the new corporate capital amount), and (iii) of the issue premium account by an amount of one hundred and fifty nine million five hundred and forty eight thousand three hundred and forty eight dollars of the United States of America with seventy cents (USD159,548,348.70);

- consequential amendment of article 5.3 of the articles of association of the Company so as to read as follows:

“ 5.3. The issued corporate capital of the Company is set at eleven billion five hundred and forty nine million three hundred and thirteen thousand and eight dollars of the United States of America (USD 11,549,313,008), divided into thirty six thousand (36,000) Class A Units and eleven billion five hundred and forty nine million two hundred and seventy seven thousand and eight (11,549,277,008) Class B Units.”

Thereafter the following resolution was passed:

#### *Sole resolution*

The Sole Member noted the information as to the available reserves of the Company and that the Company currently had available reserves of more than ten billion dollars of the United States of America.

The Sole Member resolved to repurchase one hundred and seventy seven million two hundred and seventy five thousand nine hundred and forty three (177,275,943) Class B Units of the Company for the Repurchase Price corresponding to an amount equal to the original subscription price paid for such Class B Units including the par value thereof and issue premium paid upon subscription.

Consequently, the Sole Member resolved to set the Repurchase Price at two dollars of the United States of America (USD 2.00) per (repurchased) Class B Unit being an aggregate amount of three hundred and fifty four million five hundred and fifty one thousand eight hundred and eighty six dollars of the United States of America (USD 354,551,886.00) corresponding to an amount equal to the original subscription price paid for such Class B Units including the par value thereof and issue premium paid upon subscription.

In consequence of the above, the Sole Member resolved to reduce (i) the corporate capital of the Company by an amount of one hundred and seventy seven million two hundred and seventy five thousand nine hundred and forty three dollars of the United States of America (USD 177,275,943) to eleven billion five hundred and forty nine million three hundred and thirteen thousand and eight dollars of the United States of America (USD 11,549,313,008) by way of cancellation of all the one hundred and seventy seven million two hundred and seventy five thousand nine hundred and forty three (177,275,943) Class B Units repurchased, (ii) the legal reserve by an amount of seventeen million seven hundred and twenty seven thousand five hundred and ninety four dollars of the United States of America with thirty cents (USD 17,727,594.30) (bringing the legal reserve to 10% of the new corporate capital amount), and (iii) the issue premium account by an amount of one hundred and fifty nine million five hundred and forty eight thousand three hundred and forty eight dollars of the United States of America with seventy cents (USD 159,548,348.70).

The Sole Member then resolved to amend article 5.3 of the articles of association of the Company as set forth in the agenda.

There being no further item to be resolved upon the decision of the Sole Member was closed.

#### *Expenses*

The costs, expenses, remuneration or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated at three thousand euro.

The undersigned notary who understands and speaks English acknowledges that, at the request of the party hereto, this deed is drafted in English, followed by a French translation; at the request of the same appearing party, in case of divergences between the English and the French version, the English version shall prevail.

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

The document having been read to the appearing person, the said person appearing signed together with us, the notary the present original deed.

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

L'an deux mille quinze, le trentième jour du mois de juin.

par-devant Maître Jean Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem, Grand-Duché de Luxembourg,

A comparu:

«Tenaris S.A.», une société anonyme ayant son siège social au 29, avenue de la Porte-Neuve, L-2227 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg (le «RCS»)

sous le numéro B 85203, représentée par Monsieur Juan Pablo Pandolfi, résidant à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration datée du 24 juin 2015 (laquelle, après avoir été signée ne varietur par le mandataire et le notaire soussigné, restera annexée au présent acte pour être soumise avec celui-ci aux formalités de l'enregistrement),

étant le seul associé (l'«Associé Unique») de «Tenaris Investments S.à r.l.», une société à responsabilité limitée ayant son siège social au 29, avenue de la Porte-Neuve, L-2227 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du RCS sous le numéro B 154302 (la «Société»), constituée le 16 juillet 2010 par acte de Maître Joseph Gloden, notaire de résidence à Grevenmacher, Grand-Duché de Luxembourg, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (le «Mémorial») numéro 1734, page 83211 du 25 août 2010. Les statuts de la Société ont été modifiés pour la dernière fois par acte du notaire soussigné du 16 décembre 2014 publié au Mémorial du 21 février 2015, numéro 488, page 23414.

La partie comparante a déclaré et requis le notaire d'acter ce qui suit:

I. L'Associé Unique détient l'ensemble des trente-six mille (36.000) Parts Sociales de Classe A et l'ensemble des onze milliards sept cent vingt-six millions cinq cent cinquante-deux mille neuf cent cinquante et un (11.726.552.951) Parts Sociales de Classe B émises dans la Société, de sorte que l'Associé Unique peut valablement prendre des décisions sur l'ensemble des points portés à l'ordre du jour.

II. Des décisions devront être prises sur les points suivants (tous les points étant étroitement liés et faisant l'objet d'une seule et même résolution):

- décision de racheter cent soixante-dix-sept millions deux cent soixante-quinze mille neuf cent quarante-trois (177.275.943) Parts Sociales de Classe B de la Société; fixation du prix de rachat à deux dollars américains (2,00 USD) par Part Sociale de Classe B (rachetée), soit un montant total de trois cent cinquante-quatre millions cinq cent cinquante et un mille huit cent quatre-vingt-six dollars américains (354.551.886 USD), ce qui correspond à un montant égal au prix de souscription initial payé pour ces Parts Sociales de Classe B, y compris la valeur nominale de celles-ci et la prime d'émission payée lors de la souscription (le «Prix de Rachat»);

- réduction en conséquence (i) du capital social de la Société d'un montant de cent soixante-dix-sept millions deux cent soixante-quinze mille neuf cent quarante-trois dollars américains (177.275.943 USD) pour le porter à onze milliards cinq cent quarante-neuf millions trois cent treize mille huit dollars américains (11.549.313.008 USD) par l'annulation de l'ensemble des cent soixante-dix-sept millions deux cent soixante-quinze mille neuf cent quarante-trois (177.275.943) Parts Sociales de Classe B rachetées,

(ii) de la réserve légale d'un montant de dix-sept millions sept cent vingt-sept mille cinq cent quatre-vingt-quatorze dollars américains et trente cents (17.727.594,30 USD) (portant la réserve légale à 10% du nouveau montant du capital social), et (iii) du compte de la prime d'émission d'un montant de cent cinquante-neuf millions cinq cent quarante-huit mille trois cent quarante-huit dollars américains et soixante-dix cents (159.548.348,70 USD);

- modification en conséquence de l'article 5.3 des statuts de la Société afin qu'il ait la teneur suivante:

« **5.3.** Le capital social de la Société est fixé à onze milliards cinq cent quarante-neuf millions trois cent treize mille huit dollars américains (11.549.313.008 USD), divisé en trente-six mille (36.000) Parts Sociales de Classe A et onze milliards cinq cent quarante-neuf millions deux cent soixante-dix-sept mille huit (11.549.277.008) Parts Sociales de Classe B.»

À la suite de quoi, la résolution suivante a été adoptée:

#### *Résolution unique*

L'Associé Unique a pris note des informations concernant les réserves disponibles de la Société et du fait que la Société dispose actuellement de réserves disponibles de plus de dix milliards de dollars américains.

L'Associé Unique a décidé de racheter cent soixante-dix-sept millions deux cent soixante-quinze mille neuf cent quarante-trois (177.275.943) Parts Sociales de Classe B de la Société au Prix de Rachat correspondant à un montant égal au prix de souscription initial payé pour ces Parts Sociales de Classe B, y compris la valeur nominale de celles-ci et la prime d'émission payée lors de la souscription.

Par conséquent, l'Associé Unique a décidé de fixer le Prix de Rachat à deux dollars américains (2,00 USD) par Part Sociale de Classe B (rachetée), soit un montant total de trois cent cinquante-quatre millions cinq cent cinquante et un mille huit cent quatre-vingt-six dollars américains (354.551.886 USD), correspondant à un montant égal à celui du prix de souscription initial pour ces Parts Sociales de Classe B, y compris la valeur nominale et la prime d'émission payée lors de la souscription.

En conséquence de ce qui précède, l'Associé Unique a décidé de réduire (i) le capital social de la Société d'un montant de cent soixante-dix-sept millions deux cent soixante-quinze mille neuf cent quarante-trois dollars américains (177.275.943 USD) pour le porter à onze milliards cinq cent quarante-neuf millions trois cent treize mille huit dollars américains (11.549.313.008 USD) par l'annulation de l'ensemble des cent soixante-dix-sept millions deux cent soixante-quinze mille neuf cent quarante-trois (177.275.943) Parts Sociales de Classe B rachetées, (ii) la réserve légale d'un montant dix-sept millions sept cent vingt-sept mille cinq cent quatre-vingt-quatorze dollars américains et trente centimes (17.727.594,30 USD) (portant la réserve légale à 10% du nouveau montant du capital social), et (iii) le compte de la prime d'émission d'un montant de cent cinquante-neuf millions cinq cent quarante-huit mille trois cent quarante-huit dollars américains et soixante-dix centimes (159.548.348,70 USD).

L'Associé Unique a ensuite décidé de modifier l'article 5.3 des statuts de la Société tel que décrit dans l'ordre du jour.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, la décision de l'Associé Unique a été clôturée.

### *Dépenses*

Les frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société en raison du présent acte sont estimés à trois mille euros.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la requête de la partie comparante, le présent acte est rédigé en anglais, suivi d'une traduction en langue française. À la demande de la même partie comparante, la version anglaise fera foi en cas de divergences entre les versions anglaise et française.

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

Après lecture du présent document faite à la partie comparante, ladite personne a signé le présent acte original avec nous, le notaire.

Signé: J. P. PANDOLFI, J.J. WAGNER.

Enregistré à Esch-sur-Alzette A.C., le 7 juillet 2015. Relation: EAC/2015/15834. Reçu soixante-quinze Euros (75.-EUR).

*Le Receveur ff.* (signé): Monique HALSDORF.

Référence de publication: 2015116018/163.

(150125097) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juillet 2015.

### **Ternium Investments S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: USD 4.561.719.408,00.**

Siège social: L-2227 Luxembourg, 29, avenue de la Porte-Neuve.

R.C.S. Luxembourg B 154.306.

In the year two thousand and fifteen, on the thirtieth day of the month of June.

Before Maître Jean-Joseph Wagner, notary, residing in Sanem, Grand Duchy of Luxembourg,

There appeared:

“Ternium S.A.”, a société anonyme having its registered office at 29, Avenue de la Porte-Neuve, L-2227 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, registered with the Registre de Commerce et des Sociétés of Luxembourg (the “RCS”) under number B 98668, represented by Mr Gerardo Luciano ARRIGHI, professionally residing in Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, pursuant to a proxy dated June 24, 2015 (which, after being signed ne varietur by the proxyholder and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be submitted together with it to the registration formalities),

being the sole member (the “Sole Member”) of “Ternium Investments S.à r.l.”, a société à responsabilité limitée having its registered office at 29, Avenue de la Porte-Neuve, L-2227 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, registered with the RCS under number B 154306 (the “Company”), incorporated by deed of Maître Joseph Gloden, notary residing in Grevenmacher, Grand Duchy of Luxembourg, dated 16 July 2010, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the “Mémorial”) number 1725, page 82779 of 24 August 2010. The articles of association of the Company have been amended for the last time on 18 July 2014 by deed of the undersigned notary, published in the Mémorial number 2810, page 134847 of 8 October 2014.

The appearing party declared and requested the notary to state that:

I. The Sole Member holds all thirty six thousand (36,000) Class A Units and all four billion six hundred and fifty five million two hundred and eighty thousand four hundred and fifty six (4,655,280,456) Class B Units in issue in the Company, so that the total corporate capital is represented and decisions can be validly adopted by the Sole Member on all the items of the agenda.

II. Decisions shall be taken on the following items (all items being interrelated and resolved upon in one sole resolution):

- decision to repurchase ninety three million five hundred and ninety seven thousand forty eight (93,597,048) Class B Units of the Company; determination of the repurchase price at two dollars of the United States of America (USD 2.00) per (repurchased) Class B Unit being an aggregate amount of one hundred and eighty seven million one hundred and ninety four thousand ninety six dollars of the United States of America (USD 187,194,096), corresponding to an amount equal to the original subscription price paid for such Class B Units including the par value thereof and issue premium paid upon subscription (the “Repurchase Price”);

- consequential reduction (i) of the corporate capital of the Company by an amount of ninety three million five hundred and ninety seven thousand forty eight dollars of the United States of America (USD 93,597,048) to four billion five hundred and sixty one million seven hundred and nineteen thousand four hundred and eight dollars of the United States of America (USD 4,561,719,408) by way of cancellation of all the ninety three million five hundred and ninety seven thousand forty eight (93,597,048) Class B Units repurchased, (ii) of the legal reserve by an amount of nine million three hundred and fifty nine thousand seven hundred and four dollars of the United States of America with eighty cents (USD 9,359,704.80) (bringing the legal reserve to 10% of the new corporate capital amount), and (iii) of the issue premium account by an amount

of eighty four million two hundred and thirty seven thousand three hundred and forty three dollars of the United States of America with twenty cents (USD 84,237,343.20);

- consequential amendment of article 5.3 of the articles of association of the Company so as to read as follows:

“**5.3.** The issued corporate capital of the Company is set at four billion five hundred and sixty one million seven hundred and nineteen thousand four hundred and eight dollars of the United States of America (USD 4,561,719,408), divided into thirty six thousand (36,000) Class A Units and four billion five hundred and sixty one million six hundred and eighty three thousand four hundred and eight (4,561,683,408) Class B Units.”

Thereafter the following resolution was passed:

#### *Sole resolution*

The Sole Member noted the information as to the available reserves of the Company and that the Company currently had available reserves of more than four billion dollars of the United States of America.

The Sole Member resolved to repurchase ninety three million five hundred and ninety seven thousand forty eight (93,597,048) Class B Units of the Company for the Repurchase Price corresponding to an amount equal to the original subscription price paid for such Class B Units including the par value thereof and issue premium paid upon subscription.

Consequently, the Sole Member resolved to set the Repurchase Price at two dollars of the United States of America (USD 2.00) per (repurchased) Class B Unit being an aggregate amount of one hundred and eighty seven million one hundred and ninety four thousand ninety six dollars of the United States of America (USD 187,194,096) corresponding to an amount equal to the original subscription price paid for such Class B Units including the par value thereof and issue premium paid upon subscription.

In consequence of the above, the Sole Member resolved to reduce (i) the corporate capital of the Company by an amount of ninety three million five hundred and ninety seven thousand forty eight dollars of the United States of America (USD93,597,048) to four billion five hundred and sixty one million seven hundred and nineteen thousand four hundred and eight dollars of the United States of America (USD4,561,719,408) by way of cancellation of all the ninety three million five hundred and ninety seven thousand forty eight (93,597,048) Class B Units repurchased, (ii) the legal reserve by an amount of nine million three hundred and fifty nine thousand seven hundred and four dollars of the United States of America with eighty cents (USD 9,359,704.80) (bringing the legal reserve to 10% of the new corporate capital amount), and (iii) the issue premium account by an amount of eighty four million two hundred and thirty seven thousand three hundred and forty three dollars of the United States of America with twenty cents (USD 84,237,343.20).

The Sole Member then resolved to amend article 5.3 of the articles of association of the Company as set forth in the agenda.

There being no further item to be resolved upon the decision of the Sole Member was closed.

#### *Expenses*

The costs, expenses, remuneration or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated at three thousand euro.

The undersigned notary who understands and speaks English acknowledges that, at the request of the party hereto, this deed is drafted in English, followed by a French translation; at the request of the same appearing party, in case of divergences between the English and the French version, the English version shall prevail.

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

The document having been read to the appearing person, the said person appearing signed together with us, the notary the present original deed.

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

L'an deux mille quinze, le trentième jour du mois de juin,

par-devant Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem, Grand-Duché de Luxembourg,

A comparu:

«Ternium S.A.», une société anonyme ayant son siège social au 29, Avenue de la Porte-Neuve, L-2227 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg (le «RCS») sous le numéro B 98668, représentée par Monsieur Gerardo Luciano ARRIGHI, résidant professionnellement à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration datée du 24 juin 2015 (laquelle, après avoir été signée ne varietur par le mandataire et le notaire soussigné, restera annexée au présent acte pour être soumise avec celui-ci aux formalités de l'enregistrement),

étant le seul associé (l'«Associé Unique») de «Ternium Investments S.à r.l.», une société à responsabilité limitée ayant son siège social au 29, Avenue de la Porte-Neuve, L-2227 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du RCS sous le numéro B 154306 (la «Société»), constituée le 16 juillet 2010 par acte de Maître Joseph Gloden, notaire de résidence à Grevenmacher, Grand-Duché de Luxembourg, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations

(le «Mémorial») numéro 1725, page 82779 du 24 août 2010. Les statuts de la Société ont été modifiés pour la dernière fois en date du 18 juillet 2014 par acte du notaire soussigné, publié au Mémorial numéro 2810, page 134847 du 8 octobre 2014.

La partie comparante a déclaré et requis le notaire d'acter ce qui suit:

I. L'Associé Unique détient l'ensemble des trente-six mille (36.000) Parts Sociales de Classe A et l'ensemble des quatre milliards six cent cinquante-cinq millions deux cent quatre-vingt mille quatre cent cinquante-six (4.655.280.456) Parts Sociales de Classe B émises dans la Société, de sorte que l'intégralité du capital social est représentée et que l'Associé Unique peut valablement prendre des décisions sur l'ensemble des points portés à l'ordre du jour.

II. Des décisions devront être prises sur les points suivants (tous les points étant étroitement liés et faisant l'objet d'une seule et même résolution):

- décision de racheter quatre-vingt-treize millions cinq cent quatre-vingt-dix-sept mille quarante-huit (93.597.048) Parts Sociales de Classe B de la Société; fixation du prix de rachat à deux dollars américains (2,00 USD) par Part Sociale de Classe B (rachetée), soit un montant total de cent quatre-vingt-sept millions cent quatre-vingt-quatorze mille quatre-vingt-seize dollars américains (187.194.096 USD), ce qui correspond à un montant égal au prix de souscription initial payé pour ces Parts Sociales de Classe B, y compris la valeur nominale de celles-ci et la prime d'émission payée lors de la souscription (le «Prix de Rachat»);

- réduction en conséquence (i) du capital social de la Société d'un montant de quatre-vingt-treize millions cinq cent quatre-vingt-dix-sept mille quarante-huit dollars américains (93.597.048 USD) pour le porter à quatre milliards cinq cent soixante et un millions sept cent dix-neuf mille quatre cent huit dollars américains (4.561.719.408 USD) par l'annulation de l'ensemble des quatre-vingt-treize millions cinq cent quatre-vingt-dix-sept mille quarante-huit (93.597.048) Parts Sociales de Classe B rachetées, (ii) de la réserve légale d'un montant de neuf millions trois cent cinquante-neuf mille sept cent quatre dollars américains et quatre-vingts cents (9.359.704,80 USD) (portant la réserve légale à 10% du nouveau montant du capital social), et (iii) du compte de la prime d'émission d'un montant de quatre-vingt-quatre millions deux cent trente-sept mille trois cent quarante-trois dollars américains et vingt cents (84.237.343,20 USD);

- modification en conséquence de l'article 5.3 des statuts de la Société afin qu'il ait la teneur suivante:

« 5.3. Le capital social est fixé à quatre milliards cinq cent soixante et un millions sept cent dix-neuf mille quatre cent huit dollars américains (4.561.719.408 USD), divisé en trente-six mille (36.000) Parts Sociales de Classe A et quatre milliards cinq cent soixante et un millions six cent quatre-vingt-trois mille quatre cent huit (4.561.683.408) Parts Sociales de Classe B.»

À la suite de quoi, la résolution suivante a été adoptée:

#### *Résolution unique*

L'Associé Unique a pris note des informations concernant les réserves disponibles de la Société et du fait que la Société dispose actuellement de réserves disponibles de plus de quatre milliards de dollars américains.

L'Associé Unique a décidé de racheter quatre-vingt-treize millions cinq cent quatre-vingt-dix-sept mille quarante-huit (93.597.048) Parts Sociales de Classe B de la Société au Prix de Rachat correspondant à un montant égal au prix de souscription initial payé pour ces Parts Sociales de Classe B, y compris la valeur nominale de celles-ci et la prime d'émission payée lors de la souscription.

Par conséquent, l'Associé Unique a décidé de fixer le Prix de Rachat à deux dollars américains (2,00 USD) par Part Sociale de Classe B (rachetée), soit un montant total de cent quatre-vingt-sept millions cent quatre-vingt-quatorze mille quatre-vingt-seize dollars américains (187.194.096 USD) correspondant à un montant égal à celui du prix de souscription initial pour ces Parts Sociales de Classe B, y compris la valeur nominale de celles-ci et la prime d'émission payée lors de la souscription.

En conséquence de ce qui précède, l'Associé Unique a décidé de réduire (i) le capital social de la Société d'un montant de quatre-vingt-treize millions cinq cent quatre-vingt-dix-sept mille quarante-huit dollars américains (93.597.048 USD) pour le porter à quatre milliards cinq cent soixante et un millions sept cent dix-neuf mille quatre cent huit dollars américains (4.561.719.408 USD) par l'annulation de l'intégralité des quatre-vingt-treize millions cinq cent quatre-vingt-dix-sept mille quarante-huit (93.597.048) Parts Sociales de Classe B rachetées, (ii) la réserve légale d'un montant de neuf millions trois cent cinquante-neuf mille sept cent quatre dollars américains et quatre-vingts cents (9.359.704,80 USD) (portant la réserve légale à 10% du nouveau montant du capital social), et (iii) le compte de la prime d'émission d'un montant de quatre-vingt-quatre millions deux cent trente-sept mille trois cent quarante-trois dollars américains et vingt cents (84.237.343,20 USD).

L'Associé Unique a ensuite décidé de modifier l'article 5.3 des statuts de la Société tel que décrit dans l'ordre du jour.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, la décision de l'Associé Unique a été clôturée.

#### *Dépenses*

Les frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société en raison du présent acte sont estimés à trois mille euros.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la demande de la partie comparante, le présent acte est rédigé en anglais, suivi d'une traduction en langue française. À la demande de la même partie comparante, la version anglaise fera foi en cas de divergences entre les versions anglaise et française.

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

Après lecture du présent document faite à la partie comparante, ladite personne a signé le présent acte original avec nous, le notaire.

Signé: G. L. ARRIGHI, J.J. WAGNER.

Enregistré à Esch-sur-Alzette A.C., le 7 juillet 2015. Relation: EAC/2015/15833. Reçu soixante-quinze Euros (75.- EUR).

*Le Receveur ff.* (signé): Monique HALSDORF.

Référence de publication: 2015116020/160.

(150125084) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juillet 2015.

---

### **Les Amis des Musées d'Art et d'Histoire, Luxembourg, Association sans but lucratif.**

Siège social: L-2345 Luxembourg, place du Marché-aux-Poissons.

R.C.S. Luxembourg F 454.

Il résulte des assemblées générales extraordinaires tenues le 21 mai 2012, cette première assemblée ayant été prorogée par défaut de quorum, et du 10 juillet 2012, et d'une ordonnance d'homologation du tribunal d'arrondissement de Luxembourg du 27 juin 2013, que les statuts de l'association ont été modifiés comme suit:

#### **Chapitre I<sup>er</sup> . - Dénomination, siège, durée**

**Art. 1<sup>er</sup>.** L'association porte la dénomination «Les Amis des Musées d'Art et d'Histoire, Luxembourg». Elle a son siège à Luxembourg. Sa durée est illimitée.

#### **Chapitre II. - Objet et moyens d'action**

**Art. 2.** L'association a pour objet de promouvoir le rayonnement des musées d'art et d'histoire situés sur le territoire de la ville de Luxembourg, d'en soutenir l'activité par tous les moyens et de contribuer à en enrichir les collections par des dons en nature ou en espèces.

L'association cherchera à atteindre ce but par l'organisation de conférences, d'expositions, de visites guidées, par la publication d'articles, d'études, de catalogue et par tous les autres moyens propres à éveiller l'intérêt du public.

#### **Chapitre III. - Membres**

**Art. 3.** L'association comprend

- a) des membres actifs, personnes physiques ou morales; et
  - b) des membres d'honneur, titre conféré par le Conseil d'Administration
- Les membres d'honneur ne peuvent, comme tels, exercer aucun droit dans l'association

Le Conseil d'Administration peut instituer différentes catégories de membres.

**Art. 4.** La qualité de membre actif est conférée par le Conseil d'Administration sur demande expresse ou implicite, telle paiement d'une cotisation annuelle.

Par le seul fait de la demande d'adhésion, tout membre s'engage à se conformer aux présents statuts. En cas de rejet de la demande, le sollicitant peut interjeter recours auprès de l'Assemblée Générale qui décide en dernier ressort.

**Art. 5.** La qualité de membre se perd:

- a) par la mort du titulaire;
- b) par la démission écrite adressée au Comité;
- c) par le non-paiement de la cotisation pendant deux ans consécutifs;
- d) par l'exclusion en cas d'infraction grave aux statuts ou aux lois d'honneur.

**Art. 6.** Le membre démissionnaire ou exclu ainsi que les héritiers ou ayants droit du membre décédé n'ont aucun droit sur le fonds social et ne peuvent réclamer le remboursement des cotisations.

#### **Chapitre IV. - Cotisations, année sociale**

**Art. 7.** Le montant de la cotisation annuelle à payer par les membres actifs est fixé par l'Assemblée Générale. Il ne pourra dépasser 5.000 euros.

L'année sociale commence le 1<sup>er</sup> janvier et se termine le 31 décembre.

#### **Chapitre V. - Gestion**

**Art. 8.** L'association est gérée par un Conseil d'Administration composé de trois membres au minimum et de quinze membres au maximum.

Les administrateurs du Conseil d'Administration sont élus par l'Assemblée Générale à la majorité des votants. Leur mandat dure trois ans. Les membres sortants sont rééligibles. Les membres du Comité choisissent en leur sein, à la majorité des voix, un président, un vice-président, un secrétaire et un trésorier, les deux dernières fonctions pouvant être cumulées.

Les candidatures pour le Conseil d'Administration doivent être adressées par écrit au siège de l'association au moins 8 jours avant l'Assemblée Générale. Des candidatures peuvent toutefois être présentées exceptionnellement à l'Assemblée Générale si le nombre des candidats est inférieur au nombre minimum des administrateurs devant composer le Conseil d'Administration.

**Art. 9.** Le Conseil d'Administration est convoqué et présidé par le président, ou à défaut par le vice-président, ou à défaut par le secrétaire. Il doit être convoqué si la majorité des administrateurs du Conseil d'Administration l'exige. Les décisions du Conseil d'Administration sont prises à la majorité des voix. En cas de partage des voix, celle du membre qui préside est décisive.

Le Conseil d'Administration est valablement constitué pour prendre une décision si trois administrateurs sont présents. Le procès-verbal des réunions est dressé et signé par le secrétaire, ou à défaut par un autre membre du Conseil d'Administration que ce dernier désigne à cette fin, et contresigné par l'administrateur qui a présidé.

**Art. 10.** Le Conseil d'Administration a compétence pour tous actes se rapportant à la réalisation de l'objet de l'association, à l'exception de ceux que la loi ou les présents statuts réservent à l'Assemblée Générale. " peut charger le secrétaire de l'évacuation des affaires courantes.

Le Conseil d'Administration peut nommer un ou plusieurs conseiller(s) chargé(s) d'assister le Conseil d'Administration dans ses tâches. Les conseillers peuvent assister, sans droit de vote et sur invitation du président, aux réunions du Conseil d'Administration.

L'association est valablement liée en toutes circonstances par la double signature de deux administrateurs dont l'une doit obligatoirement être celle du président ou du trésorier. Le Conseil d'Administration peut aussi déléguer à toute personne, administrateur ou non, la gestion courante de l'association.

#### **Chapitre VI. - Assemblée Générale**

**Art. 11.** L'Assemblée Générale se réunit en session ordinaire une fois par an. Elle est en outre convoquée chaque fois que le Conseil d'Administration le juge nécessaire. Elle doit également être convoquée lorsqu'un cinquième des administrateurs en fait la demande écrite.

Les convocations se font par simple lettre au moins huit jours avant la date de l'Assemblée Générale.

Les résolutions prises par l'Assemblée Générales sont consignées par le secrétaire, contresignées par le président, ou à défaut par les administrateurs du Conseil d'Administration que l'Assemblée Générale désigne à cette fin, et conservées au siège où tous les administrateurs peuvent en prendre connaissance.

Il sera loisible à tout membre de se faire représenter à l'Assemblée Générale par un autre administrateur qui lui aura donné une procuration écrite.

**Art. 12.** Le Conseil d'Administration doit présenter à l'Assemblée Générale un rapport de gestion ainsi que les comptes de l'exercice écoulé pour approbation.

#### **Chapitre VII. - Réviseurs de caisse**

**Art. 13.** L'Assemblée Générale désigne chaque année deux réviseurs de caisse choisis parmi les membres qui ne font pas partie du Conseil d'Administration.

#### **Chapitre VIII. - Responsabilité**

**Art. 14.** L'association décline toute responsabilité concernant les accidents ou les incidents qui pourraient se produire lors de ses manifestations.

#### **Chapitre IX. - Modification des statuts, Dissolution**

**Art. 15.** Les modifications des statuts et la dissolution de l'association se feront conformément aux prescriptions légales.

**Art. 16.** En cas de dissolution, l'actif de l'association est transmis à la Fondation des Amis des Musées d'Art et d'Histoire, Luxembourg qui l'utilisera en tenant compte des souhaits exprimés par l'Assemblée Générale.

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

Luxembourg, le 14 juillet 2015.

LES AMIS DES MUSEES D'ART ET D'HISTOIRE, LUXEMBOURG

Association sans but lucratif

Signature

Référence de publication: 2015117138/93.

(150125693) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 juillet 2015.

---

**Marino S.A., Société Anonyme.****Capital social: EUR 31.000,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 56.112.

**ANFINANZ Holding SPF S.A., Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.****Capital social: EUR 125.000,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 38.739.

---

**VERSCHMELZUNGSPLAN**

Die Aktiengesellschaft luxemburgischen Rechts Marino S.A., mit Sitz in L-1653 Luxembourg, 2, Avenue Charles de Gaulle, eingetragen im Handelsregister Luxemburg unter der Nummer B 56.112, wurde gegründet durch Urkunde, aufgenommen durch den Notar Georges d'Huart mit dem Amtssitz in Pétange, am 20. August 1996, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations Nummer 588 vom 13. November 1996. Die Satzungen wurden letztmalig abgeändert gemäß Urkunde des Notars Paul Bettingen vom 19. Dezember 2006, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations Nummer 373 vom 14. März 2007. Sie hat ein Kapital von einunddreißig tausend Euro (31.000,- EUR), eingeteilt in eintausend zweihundert fünfzig (1.250) Anteile ohne Nennwert.

Die Aktiengesellschaft luxemburgischen Rechts Anfinanz Holding SPF S.A., mit Sitz in L-1653 Luxembourg, 2, Avenue Charles de Gaulle, eingetragen im Handelsregister Luxemburg unter der Nummer B 38.739, wurde gegründet durch Urkunde, aufgenommen durch den Notar Edmond Schroeder mit dem Amtssitz in Mersch, am 6. Dezember 1991, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations Nummer 195 vom 12. Mai 1992. Die Satzungen wurden letztmalig abgeändert gemäß Urkunde des Notars Martine Schaeffer vom 14. Dezember 2010, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations Nummer 522 vom 21. März 2011. Die Gesellschaft hat ein Kapital von einhundert fünfundsiebenzig tausend EURO (125.000,- EUR), eingeteilt in einunddreißig tausend (31.000) Anteile ohne Nennwert.

Die vorbezeichneten Gesellschaften haben keinerlei andere Titel ausgegeben, welche ein Stimmrecht oder besondere Rechte einräumen würden.

1. Marino S.A. (die aufnehmende Gesellschaft) beabsichtigt, gemäß Artikel 261 und folgende des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften, so wie abgeändert, mit der Gesellschaft Anfinanz Holding SPF S.A. (die zu übertragende Gesellschaft) zu verschmelzen durch Einverleibung der Letztgenannten.

2. Die Operationen der übertragenden Gesellschaft sind buchhaltungstechnisch für Rechnung der aufnehmenden Gesellschaft zu betrachten ab dem 01. Januar 2015 00:00 Uhr.

3. Den Geschäftsführern, Kommissaren oder Wirtschaftsprüfern der verschmelzenden Gesellschaften wird keinerlei Vorteil gewährt.

4. Zwischen den Parteien ist die Verschmelzung wirksam einen Monat nach Veröffentlichung des Verschmelzungsplanes im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, gemäß Artikel 9 des Gesetzes über Handelsgesellschaften.

5. Während eines Monats ab Veröffentlichung des Verschmelzungsplanes im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, haben die Gesellschafter der aufnehmenden Gesellschaft das Recht, die in Artikel 267 (1) a) b) und c) des Gesetzes über Handelsgesellschaften aufgezählten Dokumente am Sitz der Gesellschaft einzusehen und eine Kopie aller Dokumente auf einfache Anfrage und zu ihren Kosten zu erhalten.

6. Während des gleichen Zeitraumes haben ein oder mehrere Gesellschafter der aufnehmenden Gesellschaft, welche mindestens 5% (fünf Prozent) des gezeichneten Gesellschaftskapitals darstellen, das Recht die Einberufung einer Generalversammlung zu verlangen, welche über die Genehmigung der Verschmelzung beschließt.

7. Die übertragende Gesellschaft hat kein Immobilieneigentum.

8. Die Verschmelzung durch Einverleibung erfolgt in Form einer Kapitalhöhung für die aufnehmende Gesellschaft.

Das Kapital der aufnehmenden Gesellschaft wird erhöht um EUR 1 116 000,00 durch die Ausgabe von 45 000 neuen Anteilen.

Diese Anteile werden ausgegeben an die bestehenden Gesellschafter der Anfinanz Holding SPF S.A. im Verhältnis von 100 neuen Anteilen pro 68,88889 Anteilen der übertragenden Gesellschaft.

Nach der Kapitalerhöhung verfügt die aufnehmende Gesellschaft über ein Gesellschaftskapital von EUR 1 147 000,00, eingeteilt in 46 250 Anteile.

9. In Ermangelung der Einberufung einer Generalversammlung oder der Verwerfung des Verschmelzungsplanes durch diese, wird die Fusion, wie vorerwähnt unter 4., endgültig und bringt die Rechtswirksamkeit gemäß Artikel 274 des Gesetzes über Handelsgesellschaften mit sich, insbesondere unter Punkt a) besagten Artikels.

10. Die verschmelzenden Gesellschaften halten die gesetzlichen Vorschriften ein bezüglich der zu tätigenen Erklärungen für die Begleichung jeglicher eventueller Abgaben oder Steuern, welche aus der endgültigen Verwirklichung der Einbringung im Rahmen der Verschmelzung hervorgehen.

11. Den Organen der übertragenden Gesellschaft wird Entlastung erteilt.

12. Sämtliche Unterlagen der übertragenden Gesellschaft bleiben während des gesetzlichen Zeitraumes am Sitz der aufnehmenden Gesellschaft hinterlegt.

13. Formalitäten:

Die aufnehmende Gesellschaft

- führt alle gesetzlich vorgeschriebenen Formalitäten zur Bekanntmachung der Einbringungen im Rahmen der Fusion aus;

- verpflichtet sich, die nötigen Erklärungen und Formalitäten bei jeglichen betroffenen Verwaltungen zu tätigen um die eingebrachten Elemente der Aktiva auf ihren Namen zu übernehmen;

- führt alle Formalitäten durch um die Übertragung der Güter und Rechte auf ihren Namen Dritten gegenüber wirksam zu machen.

14. Übergabe der Titel

Bei endgültiger Verwirklichung der Verschmelzung wird die übertragende Gesellschaft der aufnehmenden Gesellschaft die Originale aller ihrer Gründungs- und Abänderungstitel übergeben sowie die Buchhaltungsbücher und andere buchhalterische Unterlagen, die Eigentumstitel oder -belege aller Aktiva, die Belege zu den verwirklichten Operationen, die Mobilienwerte sowie alle Verträge (Darlehen, Arbeitsverträge, Treuhandverträge ...), Archive, Schriftstücke und andere jegliche Unterlagen in Bezug auf die übertragenen Werte und Rechte.

15. Kosten und Gebühren

Alle Kosten, Gebühren und Honorare im Rahmen der Verschmelzung sind zu Lasten der aufnehmenden Gesellschaft.

16. Die aufnehmende Gesellschaft übernimmt die gegebenenfalls durch die übertragende Gesellschaft geschuldeten Steuern auf das Kapital und die Gewinne bezüglich der noch nicht definitiv besteuerten Geschäftsjahre.

Verwaltungsrat der MARINO S.A.

Herr Thomas RUNGE

Stauffenbergstr. 14

D-72074 TÜBINGEN

geboren am 24. September 1965 in Nienhagen (Deutschland)

Frau Ellen RUNGE

Stauffenbergstr. 14

D-72074 TÜBINGEN

geboren am 04. März 1966 in Bünde (Deutschland)

Herr Axel RUNGE

Heidkampstr. 46

D-32257 BÜNDE

geboren am 05. Mai 1967 in Nienhagen (Deutschland)

Verwaltungsrat der ANFINANZ HOLDING SPF S.A. S.A.

Herr Thomas RUNGE

Stauffenbergstr. 14

D-72074 TÜBINGEN

geboren am 24. September 1965 in Nienhagen (Deutschland)

Frau Ellen RUNGE

Stauffenbergstr. 14

D-72074 TÜBINGEN

geboren am 04. März 1966 in Bünde (Deutschland)

Herr Axel RUNGE

Heidkampstr. 46

D-32257 BÜNDE

geboren am 05. Mai 1967 in Nienhagen (Deutschland)

Unterschriften..

Référence de publication: 2015117205/107.

(150125226) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 juillet 2015.

---

**Chenavari Investment Managers (Luxembourg) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 2, boulevard de la Foire.

R.C.S. Luxembourg B 143.992.

Les statuts coordonnés de la société ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 14 juillet 2015.

Référence de publication: 2015117821/10.

(150126615) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 2015.

---

**Swedish Network Financing S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: SEK 142.000,00.**

Siège social: L-2763 Luxembourg, 9, rue Sainte-Zithe.

R.C.S. Luxembourg B 195.093.

**CLÔTURE DE LIQUIDATION**

En date du 2 juillet 2015, l'associé unique de la Société a décidé de clôturer la liquidation avec effet immédiat.

Il a en outre été décidé que les livres et documents sociaux de la Société seront conservés au 9, rue Sainte Zithe, L-2763 Luxembourg pendant une période de cinq années à partir de la publication du présent extrait dans le Mémorial C.

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

Swedish Network Financing S.à r.l. (en liquidation volontaire)

Signature

*Un Mandataire*

Référence de publication: 2015118500/16.

(150127605) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 2015.

---

**DB Advisors Invest, Fonds Commun de Placement.**

Der oben genannte Fonds wurde zu dem nachstehend aufgeführten Datum liquidiert:

DB Advisors Invest

31. März 2015

Der Liquidationsprozess ist abgeschlossen. Die State Street Bank Luxembourg S.C.A., in ihrer Funktion als Depotbank, hat das Fondsvermögen an die Anteilhaber ausgezahlt. Es wurden keine Beträge an die Caisse de Consignation überwiesen.

Luxemburg, im Juli 2015

Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.

Référence de publication: 2015118767/1999/12.

---

**Deutsche Invest I, Société d'Investissement à Capital Variable.**

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

R.C.S. Luxembourg B 86.435.

Der Teilfonds Deutsche Invest I Clean Tech wurde am 27. April 2015 liquidiert.

Der Liquidationsprozess ist abgeschlossen. Die State Street Bank Luxembourg S.C.A., in ihrer Funktion als Depotbank, hat das Teilfondsvermögen an die Anteilhaber ausgezahlt. Es wurden keine Beträge an die Caisse de Consignation überwiesen.

Luxemburg, im Juli 2015

Deutsche Invest I, SICAV

Référence de publication: 2015118768/1999/11.

---

**Deutsche Invest I, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1115 Luxembourg, 2, boulevard Konrad Adenauer.  
R.C.S. Luxembourg B 86.435.

Die Anteilklasse LC (CC) des Teilfonds Deutsche Invest I Emerging Markets Corporates wurde am 13. März 2015 liquidiert.

Der Liquidationsprozess ist abgeschlossen. Die State Street Bank Luxembourg S.C.A., in ihrer Funktion als Depotbank, hat das Anteilklassenvermögen an die Anteilinhaber ausgezahlt. Es wurden keine Beträge an die Caisse de Consignation überwiesen.

Luxemburg, im Juli 2015

Deutsche Invest I, SICAV.

Référence de publication: 2015118769/1999/12.

**Deutsche Invest I, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1115 Luxembourg, 2, boulevard Konrad Adenauer.  
R.C.S. Luxembourg B 86.435.

Der Teilfonds Deutsche Invest I Local Emerging Markets Bonds wurde am 09. März 2015 liquidiert.

Der Liquidationsprozess ist abgeschlossen. Die State Street Bank Luxembourg S.C.A., in ihrer Funktion als Depotbank, hat das Teilfondsvermögen an die Anteilinhaber ausgezahlt. Es wurden keine Beträge an die Caisse de Consignation überwiesen.

Luxemburg, im Juli 2015

Deutsche Invest I, SICAV.

Référence de publication: 2015118770/1999/11.

**Chenavari Investment Managers (Luxembourg) S.à r.l., Société à responsabilité limitée,  
(anc. Toro S.à r.l.).**

**Capital social: EUR 55.555,00.**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 2, boulevard de la Foire.  
R.C.S. Luxembourg B 143.992.

In the year two thousand and fifteen, on the twenty-sixth day of June.

Before Us Maître Martine SCHAEFFER, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg,

There appeared

The company CHENAVARI INVESTMENT MANAGERS HOLDINGS, having its registered office at 190 Elgin Avenue, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands, KY1-9005 (the "Sole Shareholder"),

here represented by Mrs Pauline ROUX, employee, professionally residing in Luxembourg, by virtue of a proxy hereto attached.

The appearing party is the sole shareholder of Toro S.à r.l. (the "Company"), a société à responsabilité limitée (private limited liability company), having its registered office in Luxembourg, incorporated under Luxembourg law by a deed of Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg, on 24 November 2008, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 217 of January 31, 2009. The articles of association of the Company have been amended for the last time by a deed of Maître Henri Hellinckx, on 4 September 2014, published in the Mémorial C, number 3645 on 1 December 2014.

The notary states:

I. that the agenda of the present meeting is the following:

*Agenda*

1. Change of article 2 of the articles of association of the Company as follows:

" **Art. 2.** The principal object of the Company is:

1) the performance, for Luxembourg and foreign alternative investment funds ("AIFs") within the meaning of EU Directive 2011/61/EU of management functions, administration functions, marketing functions and other activities related to the assets of AIFs, in accordance with article 5(2) and Annex I of the Luxembourg Law of 12 July 2013 relating to alternative investment fund managers (the "2013 Law"); and

2) the performance of the function of management company for common funds, investment companies with variable share capital and investment companies with fixed share capital established in Luxembourg and that qualify as AIFs within

the meaning of EU Directive 2011/61/EU, in accordance with article 125-2 of the Luxembourg law of 17 December 2010 relating to undertakings for collective investment (the "2010 Law").

The Company will not provide the services of (a) management of portfolios of investments on a discretionary client-by-client basis (b) investment advice, (c) safekeeping and administration in relation to shares or units of collective investment undertakings or (d) the reception and transmission of orders in relation to financial instruments as contemplated in article 5(4) of the 2013 Law, except to entities belonging to same group as the Company within the meaning of article 1-1 of the Luxembourg law of 5 April 1993 on the financial sector, as amended (the "Chenavari Group").

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

The Company may acquire and retain notes and other instruments or securities of Luxembourg and foreign issuers belonging to or initiated or promoted by the Chenavari Group and/or in relation to which the Company or an entity belonging to the Chenavari Group is providing services. Such acquisition and retainment shall only be made with the Company's own funds held in excess of the own funds that the Company is required to maintain to comply with Luxembourg Laws and regulations, (especially article 8 of the 2013 Law).

The Company may also grant guarantees or securities on its bank accounts to third parties acting as lender to the companies or other enterprises belonging to the Chenavari Group (including up stream or cross stream).

The Company may perform permitted activities outside of Luxembourg through the free provision of services and/or through the opening of branches.

More generally, the Company may carry out any activities connected with the services it provides to AIFs to the furthest extent permitted by the 2010 Law, the 2013 Law and any other applicable laws and regulations.

The Company may carry out any activities connected directly or indirectly to, and/or deemed useful and/or necessary for the accomplishment of its object, remaining, however, within the limitations set forth in, but to the furthest extent permitted by, the provisions of the 2010 Law and the 2013 Law.

For the avoidance of doubt, the Company may act as manager (*gérant*) of partnerships (including corporate partnerships limited by shares, limited corporate partnerships or special limited partnerships) within the meaning of article 107, article 17 and article 22-3 of the 1915 Law or the equivalent under the relevant law, as the case may be but not necessarily as general partner (*associé commandité*).

2. Change of the name of the Company from "Toro S.à r.l." to "Chenavari Investment Managers (Luxembourg) S.à r.l." and subsequent amendment of article 4;

3. Increase of the issued share capital of the Company by an amount of one hundred forty-four thousand four hundred and forty-five Euros (EUR 144,445) so as to bring it from its current amount of fifty-five thousand five hundred and fifty-five Euros (EUR 55,555) to two hundred thousand Euros (EUR 200,000) by the issue of twentyeight thousand eight hundred and eighty-nine (28,889) new shares of a par value of five Euros (EUR 5) each for a total subscription price of one hundred forty-four thousand four hundred and forty-five Euros (EUR 144,445); subscription to the new shares by the Sole Shareholder and payment of the subscription price by way of a contribution in cash; and consequential amendment of article 6 of the articles of association of the Company;

4. Amendment of articles 1, 4, 10, 14, 18, and 20 of the articles of incorporation for harmonisation purposes.

II. that the Sole Shareholder waives its right to convening notice and declares that it has had sufficient knowledge of the agenda referred to in paragraph I above; and

III. that the Sole Shareholder, represented as stated above, has taken the following resolutions:

*First resolution*

The Sole Shareholder resolves to amend article 2 of the articles of association of the Company regarding the purpose of the Company as follows:

" **Art. 2.** The principal object of the Company is:

1) the performance, for Luxembourg and foreign alternative investment funds ("AIFs") within the meaning of EU Directive 2011/61/EU of management functions, administration functions, marketing functions and other activities related to the assets of AIFs, in accordance with article 5(2) and Annex I of the Luxembourg Law of 12 July 2013 relating to alternative investment fund managers (the "2013 Law"); and

2) the performance of the function of management company for common funds, investment companies with variable share capital and investment companies with fixed share capital established in Luxembourg and that qualify as AIFs within the meaning of EU Directive 2011/61/EU, in accordance with article 125-2 of the Luxembourg law of 17 December 2010 relating to undertakings for collective investment (the "2010 Law").

The Company will not provide the services of (a) management of portfolios of investments on a discretionary client-by-client basis (b) investment advice, (c) safekeeping and administration in relation to shares or units of collective investment undertakings or (d) the reception and transmission of orders in relation to financial instruments as contemplated in article 5(4) of the 2013 Law, except to entities belonging to same group as the Company within the meaning of article 1-1 of the Luxembourg law of 5 April 1993 on the financial sector, as amended (the "Chenavari Group").

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

The Company may acquire and retain notes and other instruments or securities of Luxembourg and foreign issuers belonging to or initiated or promoted by the Chenavari Group and/or in relation to which the Company or an entity belonging to the Chenavari Group is providing services. Such acquisition and retainment shall only be made with the Company's own funds held in excess of the own funds that the Company is required to maintain to comply with Luxembourg Laws and regulations, (especially article 8 of the 2013 Law).

The Company may also grant guarantees or securities on its bank accounts to third parties acting as lender to the companies or other enterprises belonging to the Chenavari Group (including up stream or cross stream).

The Company may perform permitted activities outside of Luxembourg through the free provision of services and/or through the opening of branches.

More generally, the Company may carry out any activities connected with the services it provides to AIFs to the furthest extent permitted by the 2010 Law, the 2013 Law and any other applicable laws and regulations.

The Company may carry out any activities connected directly or indirectly to, and/or deemed useful and/or necessary for the accomplishment of its object, remaining, however, within the limitations set forth in, but to the furthest extent permitted by, the provisions of the 2010 Law and the 2013 Law.

For the avoidance of doubt, the Company may act as manager (gérant) of partnerships (including corporate partnerships limited by shares, limited corporate partnerships or special limited partnerships) within the meaning of article 107, article 17 and article 22-3 of the 1915 Law or the equivalent under the relevant law, as the case may be but not necessarily as general partner (associé commandité)."

#### *Second resolution*

The Sole Shareholder resolves to change the name of the company from "Toro S.à r.l." to "Chenavari Investment Managers (Luxembourg) S.à r.l." and to subsequently amend article 4 of the articles of association of the Company to be read as follows:

" **Art. 4.** The Company is named "Chenavari Investment Managers (Luxembourg) S.à r.l.".

#### *Third resolution*

The Sole Shareholder resolves to increase the issued share capital of the company by an amount of one hundred forty-four thousand four hundred and forty-five Euros (EUR 144,445) so as to bring it from its current amount of fifty-five thousand five hundred and fifty-five Euros (EUR 55,555) to two hundred thousand Euros (EUR 200,000) by the issue of twenty-eight thousand eight hundred and eighty-nine (28,889) new shares of a par value of five Euros (EUR 5) each for a total subscription price of one hundred forty-four thousand four hundred and forty five Euros (EUR 144,445).

#### *Subscription - Payment*

CHENAVARI INVESTMENT MANAGERS HOLDINGS, prenamed, through its proxyholder, declares to subscribe to the twenty-eight thousand eight hundred and eighty-nine (28,889) new shares of a par value of five Euros (EUR 5) each and fully pay them up in the amount of one hundred forty-four thousand four hundred and forty-five Euros (EUR 144,445) by contribution in cash, so that the total amount of one hundred forty-four thousand four hundred and forty-five Euros (EUR 144,445) is at the disposal of the company as has been proved to the undersigned notary, who expressly acknowledges it.

Consequently article 6 of the articles of association of the Company shall henceforth read as follows:

- " **Art. 6.** The capital is set at two hundred thousand Euros (EUR 200,000) divided into forty thousand 40.000 shares (the "Shares") of five Euros (EUR 5) each.";

#### *Fourth resolution*

The Sole Shareholders resolves to amend articles 1, 4, 10, 14, 18 and 20 of the articles of incorporation for harmonisation purposes. These articles shall read as follows:

- " **Art. 1.** There is hereby established among the subscriber and all those who may become owners of shares hereafter issued a company (the "Company") in the form of a société à responsabilité limitée (private limited liability company), which will be governed by the laws pertaining to such an entity, and in particular by the law of 10<sup>th</sup> August, 1915 concerning commercial companies, as amended (hereafter the "1915 Law"), as well as by these articles of incorporation (hereafter the "Articles").";

- " **Art. 4.** The Company is named "Chenavari Investment Managers (Luxembourg) S.à r.l.";

- " **Art. 10.** The Company's shares are freely transferable among shareholders.

The Company's share may not be transferred inter vivos to nonshareholders unless shareholders representing at least threequarters of the share capital shall have agreed thereto in a general meeting.

Shares may not be transmitted by reason of death to non shareholders except with the approval of owners of shares representing three-quarters of the rights owned by the survivors.

In the case referred to in the foregoing paragraph, no consent shall be required where the shares are transferred either to heirs compulsorily entitled to a portion of the estate or to the surviving spouse or to other legal heirs.

Heirs or beneficiaries of last will provisions or contractual instruments affecting the estate who have not been approved and who have not found a transferee fulfilling the requisite conditions may cause the Company to be prematurely dissolved, three months after giving formal notice, served on the managers by process-server and notified to the shareholders by registered mail.

However, during the said period of three months, the shares of the deceased may be acquired either by the shareholders, subject to the requirements of the last sentence of article 199 of the 1915 Law according to which the majority may in no case oblige any of the shareholders to increase his participation in the Company, or by a third party approved by them, or by the Company itself if it fulfils the conditions required for the acquisition by a company of its own shares.

The repurchase price of the shares shall be calculated on the basis of the average balance sheet for the last three years and, if the Company has not been operating for three financial years, on the basis of the balance sheet of the last year or of the last two years.

If no profit has been distributed, or if no agreement is reached as to the application of the basis for repurchase referred to in the foregoing paragraph, the price shall, in the event of disagreement, be determined by the courts.

The exercise of the rights attached to the shares of the deceased shall be suspended until the transfer of such rights is valid vis-à-vis the Company.

Transfers of shares must be recorded by a notarial instrument or by a private document.

Transfers shall not be valid vis-à-vis the Company or third parties until they shall have been notified to the Company or accepted by it in accordance with the provisions of article 1690 of the Luxembourg Civil Code.";

- " **Art. 14.** Each shareholder may take part in collective decisions or general meetings of shareholders irrespective of the number of shares held by him. Each shareholder has voting rights commensurate with his shareholding. Collective decisions of shareholders or resolutions of shareholders' meetings are validly taken only insofar as they are adopted by shareholders owning more than half of the shares, unless otherwise provided for by law or these Articles.

Resolutions to alter the Articles may only be adopted by the majority of the shareholders owning at least three quarters of the shares, subject further to the provisions of the 1915 Law.

In case and as long as the Company has more than 25 shareholders, an annual general meeting of shareholders shall be held, in accordance with Luxembourg law, in Luxembourg, in or at such other place in Luxembourg as may be specified in the notice of meeting, on the 21 of the month of June at 10:30. If such day is not a bank business day in Luxembourg, the annual general meeting shall be held on the next following bank business day. The annual general meeting may be held abroad if, in the absolute and final judgment of the board of managers, exceptional circumstances so require.";

- " **Art. 18.** Interim dividends may be distributed in accordance with and in the form and under the conditions set forth by the 1915 Law."; and

- " **Art. 20.** Reference is made to provisions of the 1915 Law for all matters for which no specific provision is made in these Articles."

#### *Expenses*

The costs, expenses, remuneration or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company are estimated at two thousand Euros (EUR 2,000.-).

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

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, at the request of the same appearing party, in case of discrepancies between the English and the French texts, the English version will be prevailing.

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

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

L'an deux mille quinze, le vingt-sixième jour du mois de juin.

Par devant Maître Martine SCHAEFFER, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

A comparu

La société CHENAVARI INVESTMENT MANAGERS HOLDINGS, ayant son siège social à 190 Elgin Avenue, Grand Cayman, Cayman Islands, KY1-9005 ("l'Associé Unique"),

ici représentée par Mme Pauline ROUX, employée, avec adresse professionnelle à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé, ci-annexée.

La comparante est le seul associé de la société à responsabilité limitée Toro S.à r.l. (la "Société"), une société à responsabilité limitée, ayant son siège social à Luxembourg, constituée sous la loi luxembourgeoise par acte de Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg, le 24 novembre 2008, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 217 du 31 janvier 2009. Les statuts de la Société ont été modifiés en dernier lieu suivant acte reçu par Maître Henri Hellinckx, en date du 4 septembre 2014, publié au Mémorial C, numéro 3645 du 1<sup>er</sup> décembre 2014.

Le notaire déclare:

I. que l'agenda de la présente assemblée est le suivant:

#### *Agenda*

1. Modification de l'article 2 des statuts de la Société comme suit:

" **Art. 2.** La Société a pour objet social principal:

1) l'exercice, pour des fonds d'investissement alternatifs ("FIA") luxembourgeois et étrangers au sens de la directive européenne 2011/61/UE, de fonctions de gestion, d'administration et de commercialisation et d'autres activités liées aux actifs de FIA, conformément à l'article 5(2) et à l'annexe I de la loi luxembourgeoise du 12 juillet 2013 concernant les gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs (la "Loi de 2013"); et

2) l'exercice de la fonction de société de gestion pour des fonds communs de placement, des sociétés d'investissement à capital variable et des sociétés d'investissement à capital fixe établis au Luxembourg qualifiés de FIA au sens de la directive européenne 2011/61/UE, conformément à l'article 125-2 de la loi du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif (la "Loi de 2010").

La Société ne fournira pas les services de (a) gestion de portefeuilles d'investissements sur une base discrétionnaire et individualisée, (b) conseil en investissement, (c) garde et administration d'actions ou de parts d'organismes de placement collectif ou (d) réception et transmission d'ordres portant sur des instruments financiers tels que prévus par l'article 5(4) de la Loi de 2013 à l'exception des entités appartenant au même groupe que la Société au sens de l'article 1-1 de la loi du 5 avril 1993 relative au secteur financier modifiée (le "Groupe Chenavari").

La Société peut également fournir les services susmentionnés de gestion, d'administration et de commercialisation aux filiales de FIA auxquels elle fournit des services, y compris des services de domiciliation et de support administratif.

La Société peut acquérir et conserver des billets à ordre ou d'autres instruments ou titres d'émetteurs luxembourgeois ou étrangers appartenant à, lancés ou vendus par le Groupe Chenavari et/ou en relation avec lesquels la Société ou une autre entité appartenant au Groupe Chenavari fournit des services. Il ne pourra être procédé à une telle acquisition ou conservation qu'avec les fonds propres de la Société détenus en plus des fonds propres que la Société a l'obligation de détenir en conformité avec les lois et règlements luxembourgeois (particulièrement l'article 8 de la Loi de 2013).

La Société peut également accorder des garanties ou des sûretés sur ses comptes bancaires à des tiers, agissant en tant que prêteur des sociétés ou autres entreprises appartenant au Groupe Chenavari (y compris des garanties "up stream" et "cross stream").

La Société peut exercer des activités autorisées en dehors du Luxembourg au titre de la libre prestation de services et/ou par l'établissement de succursales.

De manière plus générale, la Société peut exercer toute activité liée aux services qu'elle fournit aux FIA dans la mesure la plus large permise par la Loi de 2010, la Loi de 2013 et toute autre loi ou tout autre règlement applicable.

La Société peut exercer toute activité liée directement ou indirectement à, et/ou jugée utile et/ou nécessaire à la réalisation de son objet mais toujours dans les limites prescrites et dans la mesure la plus large permise par les dispositions de la Loi de 2010 et de la Loi de 2013."

2. Modification du nom de la Société de "Toro S.à r.l." en "Chenavari Investment Managers (Luxembourg) S.à r.l." et modification subséquente de l'article 4;

3. Augmentation du capital social émis de la Société d'un montant de cent quarante-quatre mille quatre cent quarante-cinq euros (EUR 144,445) pour augmenter le capital social de son montant actuel de cinquante-cinq mille cinq cent cinquante-cinq euros (EUR 55,555) à deux cent mille euros (EUR 200,000) par l'émission de vingt-huit mille huit cent quatre-vingt-neuf (28,889) nouvelles parts sociales d'une valeur nominale de cinq euros (EUR 5) chacune pour un prix de souscription total de cent quarante-quatre mille quatre cent quarante-cinq euros (EUR 114,445); souscription des nouvelles parts sociales par l'Associé Unique et paiement du prix de souscription par apport en numéraire; et amendement subséquent de l'article 6 des statuts de la Société; et

4. Modification des articles 1, 4, 10, 14, 18, et 20 des statuts à des fins d'uniformisation.

II. que l'Associé Unique a renoncé à son droit d'être convoqué et a déclaré avoir eu suffisamment connaissance de l'agenda auquel il est fait référence au paragraphe I ci-dessus; et

III. que l'Associé Unique, représenté comme il est décrit ci-dessus, prend les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

L'Associé Unique décide de modifier l'article 2 des statuts de la Société relatif à l'objet social de la Société comme suit:

" **Art. 2.** La Société a pour objet social principal:

1) l'exercice, pour des fonds d'investissement alternatifs ("FIA") luxembourgeois et étrangers au sens de la directive européenne 2011/61/UE, de fonctions de gestion, d'administration et de commercialisation et d'autres activités liées aux actifs de FIA, conformément à l'article 5(2) et à l'annexe I de la loi luxembourgeoise du 12 juillet 2013 concernant les gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs (la "Loi de 2013"); et

2) l'exercice de la fonction de société de gestion pour des fonds communs de placement, des sociétés d'investissement à capital variable et des sociétés d'investissement à capital fixe établis au Luxembourg qualifiés de FIA au sens de la directive européenne 2011/61/UE, conformément à l'article 125-2 de la loi du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif (la "Loi de 2010").

La Société ne fournira pas les services de (a) gestion de portefeuilles d'investissements sur une base discrétionnaire et individualisée, (b) conseil en investissement, (c) garde et administration d'actions ou de parts d'organismes de placement collectif ou (d) réception et transmission d'ordres portant sur des instruments financiers tels que prévus par l'article 5(4) de la Loi de 2013 à l'exception des entités appartenant au même groupe que la Société au sens de l'article 1-1 de la loi du 5 avril 1993 relative au secteur financier modifiée (le "Groupe Chenavari").

La Société peut également fournir les services susmentionnés de gestion, d'administration et de commercialisation aux filiales de FIA auxquels elle fournit des services, y compris des services de domiciliation et de support administratif.

La Société peut acquérir et conserver des billets à ordre ou d'autres instruments ou titres d'émetteurs luxembourgeois ou étrangers appartenant à, lancés ou vendus par le Groupe Chenavari et/ou en relation avec lesquels la Société ou une autre entité appartenant au Groupe Chenavari fournit des services. Il ne pourra être procédé à une telle acquisition ou conservation qu'avec les fonds propres de la Société détenus en plus des fonds propres que la Société a l'obligation de détenir en conformité avec les lois et règlements luxembourgeois (particulièrement l'article 8 de la Loi de 2013).

La Société peut également accorder des garanties ou des sûretés sur ses comptes bancaires à des tiers, agissant en tant que prêteur des sociétés ou autres entreprises appartenant au Groupe Chenavari (y compris des garanties "up stream" et "cross stream").

La Société peut exercer des activités autorisées en dehors du Luxembourg au titre de la libre prestation de services et/ou par l'établissement de succursales.

De manière plus générale, la Société peut exercer toute activité liée aux services qu'elle fournit aux FIA dans la mesure la plus large permise par la Loi de 2010, la Loi de 2013 et toute autre loi ou tout autre règlement applicable.

La Société peut exercer toute activité liée directement ou indirectement à, et/ou jugée utile et/ou nécessaire à la réalisation de son objet mais toujours dans les limites prescrites et dans la mesure la plus large permise par les dispositions de la Loi de 2010 et de la Loi de 2013."

#### *Deuxième résolution*

L'Associé Unique décide de modifier le nom de la Société de "Toro S.à r.l." en "Chenavari Investment Managers (Luxembourg) S.à r.l." et de modifier de manière subséquente l'article 4 comme suit:

" **Art. 4.** La Société a la dénomination "Chenavari Investment Managers (Luxembourg) S.à r.l.";

#### *Troisième résolution*

L'Associé Unique décide de augmenter le capital social émis de la Société d'un montant de cent quarante-quatre mille quatre cent quarante-cinq euros (EUR 144,445) pour augmenter le capital social de son montant actuel de cinquante-cinq mille cinq cent cinquante-cinq euros (EUR 55,555) à deux cent mille euros (EUR 200,000) par l'émission de vingt-huit mille huit cent quatre-vingt-neuf (28,889) nouvelles parts sociales d'une valeur nominale de cinq euros (EUR 5) chacune pour un prix de souscription total de cent quarante-quatre mille quatre cent quarante-cinq euros (EUR 144,445).

#### *Intervention - Souscription - Libération*

CHENAVARI INVESTMENT MANAGERS HOLDINGS, précitée, par son mandataire, déclare souscrire aux vingt-huit mille huit cent quatre-vingt-neuf (28,889) nouvelles parts sociales d'une valeur nominale de cinq euros (EUR 5) chacune et les libérer intégralement au montant de cent quarante-quatre mille quatre cent quarante-cinq euros (EUR 144,445), par un apport en espèces. Ainsi la somme totale de cent quarante-quatre mille quatre cent quarante-cinq euros (EUR 144,445) est à la disposition de la Société, comme il en est fait preuve au notaire qui le reconnaît expressément.

L'article 6 des statuts de la Société est dès lors modifié comme suit:

" **Art. 6.** Le capital social s'élève à deux cent mille euros (200,000 euros) divisé en quarante mille (40.000) parts sociales (les "Parts Sociales") de cinq euros (5 euros) chacune."; et

#### *Quatrième résolution*

L'Associé Unique décide de modifier les articles 1, 4, 10, 14, 18, et 20 des statuts à des fins d'uniformisation. Ces articles se lisent comme suit:

- " **Art. 1<sup>er</sup>.** Il est établi par la présente, entre le souscripteur et tous ceux qui pourront détenir des parts sociales émises en vertu des présentes, une société (la "Société") sous la forme d'une société à responsabilité limitée qui sera régie par les

lois y relatives, en particulier par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales telle que modifiée (ci-après la "Loi de 1915"), ainsi que par les présents statuts (ci-après les "Statuts").";

- " **Art. 4.** La Société a la dénomination "Chenavari Investment Managers (Luxembourg) S.à r.l.".";

- " **Art. 10.** Les Parts Sociales sont librement transmissibles entre les associés.

Les transferts de Parts Sociales inter vivos à des non-associés sont interdits sauf accord des Associés représentant au moins les trois quarts du capital social de la Société, réunis en assemblée générale.

Tout transfert de Parts Sociales à des tiers en raison du décès d'un associé est interdit sauf agrément des associés restants représentant au moins trois quarts des droits détenus par les survivants.

Dans le cas mentionné au paragraphe précédent, aucun agrément n'est requis en cas de transfert de parts sociales aux héritiers réservataires ou au conjoint survivant ou aux autres héritiers légaux.

Dans le cas où les héritiers, légataires ou bénéficiaires d'instruments contractuels affectant la succession n'ont pas été approuvés et n'ont pas trouvé de cessionnaire remplissant les conditions requises par les statuts, la Société peut être dissoute trois mois après mise en demeure, transmise aux directeurs et notifiée aux actionnaires par courrier recommandé.

Cependant, pendant ladite période de trois mois, les parts des défunts peuvent être acquises soit par les associés, en respectant les dispositions de la dernière phrase de l'article 199 de la Loi de 1915 selon laquelle la majorité des associés ne peut en aucun cas obliger l'un d'entre eux à augmenter sa participation dans la Société, soit par un tiers approuvé par eux, soit par la Société elle-même si elle remplit les conditions requises pour l'acquisition par une société de ses propres parts.

Le prix de rachat des parts sera calculé sur la base de la moyenne des comptes annuels des trois derniers exercices ou sur la base des comptes annuels ou du dernier des deux derniers exercices.

Si aucun bénéfice n'a été distribué, ou si aucun accord n'est conclu quant à l'application des règles sur le rachat des parts visées au paragraphe précédent, en cas de désaccord, le prix, sera déterminé par les tribunaux.

L'exercice des droits sociaux attachés aux parts du défunt sera suspendu jusqu'à ce que ledit transfert soit valide vis-à-vis de la Société.

La cession de parts sociales doit être formalisée par acte notarié ou par acte sous seing privé.

Les cessions de parts ne sont opposables à la Société et aux tiers qu'après qu'elles ont été notifiées à la Société ou acceptées par elle conformément à l'article 1690 du Code Civil.;"

- " **Art. 14.** Chaque associé peut prendre part aux décisions collectives ou aux assemblées générales des associés, quel que soit le nombre de parts qu'il détient. Chaque associé a les droits de vote qui correspondent au nombre de parts qu'il détient. Les décisions collectives ou résolutions des associés ne sont valablement prises que si elles sont adoptées par des associés détenant plus de la moitié du capital social, sauf disposition contraire de la loi ou des présents Statuts.

Les décisions concernant la modification des Statuts ne pourront être adoptées qu'à la majorité des actionnaires détenant au moins trois quarts des parts sociales, sous réserve des dispositions de la Loi de 1915.

Dans l'hypothèse où et pourvu que la Société détienne plus de 25 actionnaires, une assemblée générale annuelle des actionnaires se tiendra, conformément à la loi luxembourgeoise, à Luxembourg, ou à tout autre endroit au Luxembourg qui sera fixé dans l'avis de convocation, le 21 juin à 10 heures trente. Si ce jour n'est pas un jour ouvrable bancaire au Luxembourg, l'assemblée générale annuelle se tiendra le premier jour ouvrable bancaire suivant. L'assemblée générale annuelle pourra se tenir à l'étranger si le conseil de gérance constate objectivement que des circonstances exceptionnelles l'exigent."

- " **Art. 18.** Des acomptes sur dividendes pourront être distribués en conformité avec et dans la forme et les conditions prescrites par la Loi de 1915.;" et

- " **Art. 20.** Pour tout ce qui ne fait par l'objet d'une disposition spécifique dans les Statuts, il est fait référence à la Loi de 1915."

#### *Dépenses*

Les frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société, sont estimés à deux mille Euros (EUR 2.000.-).

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

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, constate qu'à la demande de la comparante, le présent acte est rédigé en anglais, suivi d'une version française; à la requête de la même comparante et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fera foi.

Après lecture faite et interprétation donnée au mandataire de la comparante, le mandataire de la comparante a signé le présent acte original avec le notaire.

Signé: P. Roux et M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 2, le 30 juin 2015. 2LAC/2015/14495. Reçu soixante-quinze euros EUR 75,-

*Le Receveur (signé): André MULLER.*

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à la demande de la prédite société, sur papier libre, aux fins de publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 6 juillet 2015.

Référence de publication: 2015117535/365.

(150125186) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 juillet 2015.

---

**Deutsche Invest II, Société d'Investissement à Capital Variable.**

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

R.C.S. Luxembourg B 169.544.

Der Teilfonds Deutsche Invest II ESG Equity Europe wurde am 05. Mai 2015 liquidiert.

Der Liquidationsprozess ist abgeschlossen. Die State Street Bank Luxembourg S.C.A., in ihrer Funktion als Depotbank, hat das Teilfondsvermögen an die Anteilhaber ausgezahlt. Es wurden keine Beträge an die Caisse de Consignation überwiesen.

Luxembourg, im Juli 2015

Deutsche Invest II, SICAV.

Référence de publication: 2015118771/1999/11.

---

**Deutsche Invest II, Société d'Investissement à Capital Variable.**

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

R.C.S. Luxembourg B 169.544.

Der Teilfonds Deutsche Invest II Global BioInnovation wurde am 09. April 2015 liquidiert.

Der Liquidationsprozess ist abgeschlossen. Die State Street Bank Luxembourg S.C.A., in ihrer Funktion als Depotbank, hat das Teilfondsvermögen an die Anteilhaber ausgezahlt. Es wurden keine Beträge an die Caisse de Consignation überwiesen.

Luxembourg, im Juli 2015

Deutsche Invest II, SICAV.

Référence de publication: 2015118772/1999/11.

---

**DWS Concept, Société d'Investissement à Capital Variable.**

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

R.C.S. Luxembourg B 160.062.

Die Anteilklassen FD und ND des Teilfonds DWS Concept Winton Global Equity wurden am 21. Januar 2015 liquidiert.

Der Liquidationsprozess ist abgeschlossen. Die State Street Bank Luxembourg S.C.A., in ihrer Funktion als Depotbank, hat das Anteilklassenvermögen an die Anteilhaber ausgezahlt. Es wurden keine Beträge an die Caisse de Consignation überwiesen.

Luxembourg, im Juli 2015

DWS Concept, SICAV.

Référence de publication: 2015118773/1999/11.

---

**DWS Emerging Corporate Bond Master Fund, Fonds Commun de Placement.**

Die nachstehende Anteilklasse wurde zu dem aufgeführten Datum liquidiert:

DWS Emerging Corporate Bond Master Fund JPY (CW50) 20. April 2015

Der Liquidationsprozess ist abgeschlossen. Die State Street Bank Luxembourg S.C.A., in ihrer Funktion als Depotbank, hat das Fondsvermögen an die Anteilhaber ausgezahlt. Es wurden keine Beträge an die Caisse de Consignation überwiesen.

Luxembourg, im Juli 2015

Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A..

Référence de publication: 2015118774/1999/12.

---

**Postbank Dynamik, Fonds Commun de Placement.**

Der nachstehende Teilfonds wurde zu dem aufgeführten Datum liquidiert:

Postbank Dynamik Best Garant 02. April 2015

Der Liquidationsprozess ist abgeschlossen. Die State Street Bank Luxembourg S.C.A., in ihrer Funktion als Depotbank, hat das Fondsvermögen an die Anteilhaber ausgezahlt. Es wurden keine Beträge an die Caisse de Consignation überwiesen.

Luxemburg, im Juli 2015

Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A..

Référence de publication: 2015118777/1999/12.

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

Siège social: L-9999 Wemperhardt, 4/A, Op Der Haart.

R.C.S. Luxembourg B 93.339.

L'an deux mil quinze, le quatre mai.

Par devant Maître Joëlle SCHWACHTGEN, notaire de résidence à Wiltz.

Ont comparu:

1. Monsieur Renaud JEANFILS, né le 27 août 1974, à Malmédy (Belgique), demeurant à B-4960 Malmédy (Belgique), 3, Xhoffraix-Rue de Herdier, Belgique,

2. Madame Katelyn FOHNEN, née le 26 décembre 1978 à Malmédy (Belgique), demeurant à B-4960 Malmédy (Belgique), 3, Xhoffraix-Rue de Herdier, Belgique,

ici représentée par Monsieur Renaud JEANFILS, prénommé, en vertu d'une procuration donnée sous seing privée à Xhoffraix le 4 mai 2015.

Lesdites procurations, après avoir été signées «ne varietur» par les mandataires des parties comparantes et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte pour être soumises en même temps avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Lesquels comparants, présents ou tel que représentés, ont exposé au notaire:

- que la société à responsabilité limitée KALORE Sàrl a été constituée sous la dénomination de «World Trade Meat S.à r.l.», suivant acte reçu par le notaire Henri BECK, de résidence à Echternach, en date du 13 janvier 1999, publié au Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations, numéro 214 du 29 mars 1999.

Les statuts ont été modifiés en dernier lieu suivant un acte reçu par Maître Edouard DELOSCH, notaire de résidence à Diekirch, en date du 3 décembre 2014, publié au Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations, numéro 3985 du 24 décembre 2014.

- qu'elle est inscrite au Registre du commerce et des sociétés Luxembourg sous le numéro B 93.3339,

- qu'elle a un capital de douze mille quatre cents euros (12.400.-EUR) représenté par cinq cents (500) parts sociales de vingt-quatre euros et quatre-vingts centimes (24,80 EUR) chacune,

- que les comparants sont les seuls associés représentant l'intégralité du capital de la société à responsabilité limitée «KALORE Sàrl» avec siège social à L-9999 Weiswampach, 4A, Op der Haart.

Ensuite les comparants, agissant comme prédit, ont requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

*Cession de Parts*

Madame Katelyn FOHNEN, prénommé, cède par les présentes toutes les cent vingt-cinq (125) parts sociales qu'elle possède dans la société à Monsieur Renaud JEANFILS, prénommé, qui accepte cette cession de parts.

Lesdites cessions prennent effet à partir d'aujourd'hui.

Les parts cédées ne sont représentées par aucun titre, les cessionnaires sont, à partir de ce jour, subrogée dans tous les droits et obligations attachés aux parts cédées.

*Prix.*

La présente cession de parts a eu lieu pour et moyennant le prix convenu entre parties que le cédant reconnaît et déclare avoir reçu du cessionnaire avant la signature du présent acte, ce dont quittance et titre de la part du cédant.

*Acceptation de la cession de parts sociales*

Monsieur Renaud JEANFILS, prénommé, déclare accepter cette cession, en tant que gérant, au nom de la société conformément aux dispositions de l'article 189 de la loi sur les sociétés commerciales, il déclare qu'il n'a entre ses mains aucune opposition ni empêchement qui puisse arrêter l'effet de la susdite cession.

Suite à la prédite cession les cinq cents (500) parts sociales de la société sont toutes détenues par Monsieur Renaud JEANFILS, prénommé.

*Première Résolution*

Suite à la cession de parts ci-avant, l'associé unique décide de transférer le siège social de la société de L-9999 Wemperhardt, 4A, Op der Haart à L-9912 Troisvierges, 5, Tubeseck.

En conséquence le 1<sup>er</sup> alinéa de l'article 5 des statuts est modifié et aura désormais la teneur suivante:

« **Art. 5. alinéa 1<sup>er</sup>.** Le siège social est établi dans la commune de Troisvierges»

*Estimation des frais*

Les frais, dépenses et rémunérations quelconques, incombant à la société et mis à charge à raison des présentes, s'élèvent approximativement à la somme de neuf cent cinquante euros (EUR 950,-).

Dont acte, fait et passé à Wiltz, date qu'en tête.

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

Signé: Jeanfils R., Joëlle Schwachtgen.

Enregistré à Diekirch, le 6 mai 2015. Relation: DAC/2015/7517. Reçu soixante-quinze euros (75 €).

*Le Receveur* (signé): Tholl.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à la société pour servir à des fins administratives.

Wiltz, le 20 mai 2015.

Référence de publication: 2015075404/63.

(150086532) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 mai 2015.

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

Siège social: L-9991 Weiswampach, 33, Gruuss-Strooss.

R.C.S. Luxembourg B 149.427.

L'an deux mille quinze, le quinzième jour du mois de mai.

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

Ont COMPARU:

1. Monsieur Gerd HEINZIUS, expert-comptable, né le 12 juin 1972 à St. Vith, demeurant à B-4780 St. Vith, Galhausen, Roderstal 39.

2. Madame Nathalie GREGOIRE, employée privée, née à Ougrée (Belgique), le 12 avril 1966, demeurant rue du Docteur Beaujean 5/C, B-4218 Héron (Belgique), ici représenté par Monsieur Gerd HEINZIUS, prénommé, en vertu des procurations reçues sous seing privé.

3. Monsieur Fabrice FOGLI, comptable-conseiller économique, né à Namur (Belgique), le 25 février 1966, demeurant rue du Docteur Beaujean 5/C, B-4218 Héron (Belgique), ici représenté par Monsieur Gerd HEINZIUS, prénommé, en vertu des procurations reçues sous seing privé.

Lesquelles procurations signées ne varietur par le mandataire et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités d'enregistrement.

Lesquels comparants, présents ou représentés comme mentionné ci-avant, ont requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

I.- Lesquels comparants sont les seuls associés de la société «AGEFISC Luxembourg S.à r.l.», société à responsabilité limitée, ayant son siège social à L-9753 Heinerscheid, 1, Hauptstrooss, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés du Luxembourg sous le numéro B 149.427, constituée suivant acte reçu de Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem (Grand-Duché de Luxembourg) en date du 19 novembre 2009, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations du 11 décembre 2009, numéro 2415, et dont les statuts n'ont pas encore été modifiés depuis sa constitution (ci-après la «Société»).

II.- Le capital social de la Société est fixé à douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-), représenté par cent (100) parts sociales de cent-vingt-cinq euros (EUR 125,-) chacune, toutes entièrement libérées et appartenant aux associés pré-qualifiés comme suit:

Monsieur Gerd HEINZIUS, prénommé, Vingt-cinq parts sociales . . . . .	25
Madame Nathalie GREGOIRE, prénommée, Cinquante parts sociales . . . . .	50
Monsieur Fabrice FOGLI, prénommé, Vingt-cinq parts sociales . . . . .	25
Total: cent parts sociales . . . . .	100

III. Les associés représentant l'intégralité du capital social se sont réunis en assemblée générale extraordinaire à laquelle ils se considèrent comme dûment convoqués et ont pris les résolutions suivantes, qu'ils ont demandé au notaire d'acter comme suit:

*Ordre du jour*

1. Transfert du siège social de la Société de L-9753 Heinerscheid, 1, Hauptstrooss à l'adresse suivante L-9991 Weiswampach, 33, Gruuss-Strooss;

2. Modification subséquente de l'article 5, alinéa 1, des statuts de la Société.

3. Divers.

*Première résolution*

Les associés décident de transférer le siège social de la Société, de son adresse actuelle de L-9753 Heinerscheid, 1, Hauptstrooss à L-9991 Weiswampach, 33, Gruuss-Strooss.

*Deuxième résolution*

Les associés décident de modifier en conséquence l'article 5, alinéa 1, des statuts de la Société pour lui donner désormais la teneur suivante:

**Art. 5. (alinéa 1).** «Le siège de la société est établi dans la commune de Weiswampach.»

*Frais*

Les frais, dépenses, rémunérations et charges de toute nature payable par la Société en raison du présent acte sont estimés à mille euros (EUR 1.000,-).

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

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

Signé: G. HEINZIUS, DELOSCH.

Enregistré à Diekirch Actes Civils, le 18 mai 2015. Relation: DAC/2015/8181. Reçu soixante-quinze (75.-) euros.

*Le Receveur (signé): THOLL.*

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

Diekirch, le 20 mai 2015.

Référence de publication: 2015075110/61.

(150085862) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 mai 2015.

**UK Logistics New Pledgeco I S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: GBP 15.000,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 196.635.

IN THE YEAR TWO THOUSAND AND FIFTEEN,

ON THE EIGHT OF THE MONTH OF MAY.

Before Maître Cosita DELVAUX, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg,

There appeared:

UK Logistics New Topco I S.à r.l., a société à responsabilité limitée (private limited liability company) incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with registered office at 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, having a share capital of fifteen thousand Pounds Sterling (GBP 15,000), incorporated by deed of the undersigned notary dated 29 April 2015, not yet published and in the course of being registered with the Registre de Commerce et des Sociétés in Luxembourg, (the "Sole Shareholder"),

represented by Me Flora Verrecchia, lawyer, professionally residing in Luxembourg, pursuant to a proxy dated 6<sup>th</sup> May 2015 which proxy shall be registered together with the present deed,

being the Sole Shareholder of UK Logistics New Pledgeco I S.à r.l., a société à responsabilité limitée (private limited liability company), incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with registered office at 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, having a share capital of fifteen thousand Pounds Sterling (GBP 15,000), incorporated by deed of the undersigned notary dated 30 April 2015, in the process of being published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the "Mémorial") and in the process of being registered with the Registre de Commerce et des Sociétés in Luxembourg (the "Company").

The articles of association of the Company have never been amended since its incorporation.

The appearing party, acting in the above mentioned capacity, declared and requested the notary to record as follows:

1. The Sole Shareholder holds all the five hundred (500) shares in issue in the Company so that the total share capital is represented and resolutions can be validly taken by the Sole Shareholder.

2. The item on which a resolution is to be taken is as follows:

Amendment of Article 1 of the articles of incorporation of the Company so that Article 1 of the articles of association of the Company reads as follows:

“A limited liability company (société à responsabilité limitée) with the name “UK Logistics New Midco S.à r.l.” (the “Company”) is hereby formed by the appearing party and all persons who will become shareholders thereafter. The Company will be governed by these articles of association and the relevant legislation.”

Thereafter the following resolution was passed by the Sole Shareholder of the Company:

*Sole resolution*

The Sole Shareholder resolved to amend Article 1 of the articles of association of the Company so that Article 1 of the articles of association of the Company reads as set out in the above agenda.

*Expenses*

The costs, expenses, remuneration or charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Company as a result of the present deed are estimated at EUR 1,200.-.

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

Done in Luxembourg on the day before mentioned.

The document having been read to the proxyholder of the appearing party, known to the notary by its name, first name, civil status and residence, said proxyholder signed together with the notary the present deed.

**Folgt die Deutsche Übersetzung des Vorherstehenden Textes:**

IM JAHRE ZWEITAUSENDFÜNFZEHN,  
AM ACHTEN TAGE DES MONATS MAI.

Vor dem unterzeichnenden Notar Maître Cosita DELVAUX, mit Amtssitz in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.,  
ist erschienen:

UK Logistics New Topco I S.à r.l., eine société à responsabilité limitée (Gesellschaft mit beschränkter Haftung) luxemburgischen Rechts mit Sitz in 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, deren Gesellschaftskapital fünfzehntausend Pfund Sterling (GBP 15.000) beträgt, gegründet am 29. April 2015 gemäß Urkunde aufgenommen durch den unterzeichnenden Notar, noch nicht veröffentlicht und dabei im Registre de Commerce et des Sociétés in Luxemburg eingetragen zu werden, (der «Alleinige Gesellschafter»),

hier vertreten durch Me Flora Verrecchia, maître en droit, beruflich wohnhaft in Luxemburg, aufgrund einer privatschriftlichen Vollmacht, ausgestellt am 6. Mai 2015, welche vorliegender Urkunde beigelegt ist um mit dieser bei der Registrierungsbehörde eingereicht zu werden,

als Alleiniger Gesellschafter der UK Logistics New Pledgeco I S.à r.l., eine société à responsabilité limitée (Gesellschaft mit beschränkter Haftung) luxemburgischen Rechts mit Sitz in 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, deren Gesellschaftskapital fünfzehntausend Pfund Sterling (GBP 15.000) beträgt und die dabei ist im Registre de Commerce et des Sociétés in Luxemburg eingetragen zu werden (die «Gesellschaft»), gegründet am 30. April 2015 gemäß Urkunde aufgenommen durch den unterzeichnenden Notar, dabei im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (das «Mémorial») veröffentlicht zu werden.

Die Satzung der Gesellschaft wurde nie abgeändert.

Der Erschienene gibt, in Ausübung seines obenerwähnten Amtes, folgende Erklärungen ab und ersucht den amtierenden Notar folgendes zu beurkunden:

1. Der Alleinige Gesellschafter der Gesellschaft hält alle fünfhundert (500) von der Gesellschaft ausgegebenen Gesellschaftsanteile, so dass das gesamte Gesellschaftskapital vertreten ist und wirksam über alle Punkte der Tagesordnung entschieden werden kann.

2. Der Punkt über den ein Beschluss getroffen werden soll ist der folgende:

Abänderung von Artikel 1 der Satzung der Gesellschaft so dass Artikel 1 der Satzung der Gesellschaft folgenden Wortlaut hat:

“Eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung (société à responsabilité limitée) mit dem Namen "UK Logistics New Midco S.à r.l." (die „Gesellschaft“) wird hiermit von der erschienenen Partei und allen Personen, die gegebenenfalls zukünftig als Gesellschafter eintreten, gegründet. Die Gesellschaft wird durch vorliegende Satzung und durch die entsprechende luxemburgische Gesetzgebung geregelt.”

Danach wurde der folgende Beschluss vom Alleinigen Gesellschafter getroffen:

*Alleiniger Beschluss*

Der Alleinige Gesellschafter hat beschlossen Artikel 1 der Satzung der Gesellschaft abzuändern so dass Artikel 1 der Satzung der Gesellschaft den Wortlaut hat wie in der Tagesordnung beschrieben.

*Kosten*

Die Kosten, Ausgaben, Vergütungen und Auslagen, unter welcher Form auch immer, welche der Gesellschaft aus Anlass dieser Akte entstehen werden, werden auf ungefähr EUR 1.200,- geschätzt.

Der unterzeichnete Notar, welcher englischen Sprache kundig ist, bestätigt hiermit, dass auf Anfrage der erschienenen Partei vorliegende Urkunde in englischer Sprache verfasst wurde, gefolgt von einer deutschen Übersetzung, und dass im Falle einer Abweichung zwischen dem englischen und dem deutschen Text, die englische Fassung maßgebend ist.

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

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an den Vollmachtnehmer der erschienenen Partei dem amtierenden Notar nach Namen, Vornamen, Zivilstand und Wohnort bekannt, hat derselbe zusammen mit dem Notar die gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: F. VERRECCHIA, C. DELVAUX.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 1, le 13 mai 2015. Relation: 1LAC/2015/15011. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

*Le Receveur* (signé): P. MOLLING.

FUER GLEICHLAUTENDE AUSFERTIGUNG, zwecks Hinterlegung im Handels- und Gesellschaftsregister und zum Zwecke der Veröffentlichung im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 20. Mai 2015.

Me Cosita DELVAUX.

Référence de publication: 2015075676/101.

(150085936) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 mai 2015.

**Chauffage Eecherschmelz S.A., Société Anonyme.**

**Capital social: EUR 737.180,00.**

Siège social: L-2155 Luxembourg, 74, Mühlenweg.

R.C.S. Luxembourg B 87.228.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue à Luxembourg le 21 avril 2015 à 18h30*

L'assemblée renouvelle le mandat d'administrateur de Mesdames Dominique FABER et Marie-Josée JAERLING jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en l'année 2016.

L'assemblée nomme Madame Tania GARCIA FERNANDES, 29 rue Lydie Schmit L-8242 Mamer, en tant que nouveau membre du conseil d'administration pour une période venant à échéance lors de l'assemblée générale qui se tiendra en l'année 2016.

L'assemblée mandate la société A3T S.A., 44 bvd G-D. Charlotte L-1330 Luxembourg, en tant que commissaire aux comptes jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en l'année 2016.

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

Luxembourg, le 21 avril 2015.

Daniel MACHADO.

Référence de publication: 2015075235/18.

(150086188) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 mai 2015.

**MV German Hospitality Fund SICAV-FIS, Société d'Investissement à Capital Variable - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

Siège social: L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.

R.C.S. Luxembourg B 178.284.

In the year two thousand and fifteen, on the eighth of May.

Before Us, Maître Martine SCHAEFFER, notary residing in Luxembourg (Grand-Duchy of Luxembourg).

Was held

an extraordinary general meeting of shareholders of an investment company with variable capital - specialised investment fund (société d'investissement à capital variable - fonds d'investissement spécialisé) under the form of a corporate partnership limited by shares (société en commandite par actions) under the name of "MV German Hospitality Fund SICAV-FIS", with registered office at 121, avenue de la Faïencerie, L-1511 Luxembourg, inscribed in the Trade and Companies' Register of Luxembourg, section B, under the number 178.284, incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary, on June 13<sup>th</sup>, 2013, published in the Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, number 1658 of July 11<sup>th</sup>, 2013.

WHEREAS, according to article 30.2 of the articles of association of the Company and confirmed by a letter received from the CSSF dated August 19th, 2014, the General Partner of the Company ACRON MV Invest Management S.à r.l., a

Luxembourg private limited liability company (société à responsabilité limitée), having its registered office at 121, avenue de la Faïencerie, L-1511 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Registry under number B 177.348, will act as liquidator of the Company in case of its voluntary dissolution.

The general meeting is presided by Mrs. Manuela Dietrich, private employee, professionally residing at 121, avenue de la Faïencerie, L- 1511 Luxembourg.

The Chairman appoints as secretary and scrutineer Mr. Liridon ELSHANI, private employee, professionally residing at 74, avenue Victor Hugo, L-1511 Luxembourg.

The general meeting having thus been constituted, the Chairman declared and requested the notary to state the following:

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

*Agenda:*

1. Approval of the dissolution and opening of the liquidation of the Company.

2. Confirmation of the appointment of ACRON MV Invest Management S.à r.l., a Luxembourg private limited liability company (société à responsabilité limitée), having its registered office at 121, avenue de la Faïencerie, L-1511 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Registry under number B 177.348, as liquidator of the Company and determination of his powers and remuneration, in accordance with article 30.2 of the Company's articles of incorporation and the approval received by the CSSF dated 19 August 2014.

3. To grant discharge (quitus) to the members of the board of managers of the General Partner of the Company, in connection with the performance of their mandate duties during the pre-liquidation period.

4. Miscellaneous.

B) That the shareholders, present or represented, as well as the number of shares held by them, are shown on an attendance list; this attendance list is signed by the shareholders, the proxies of the represented shareholders, the members of the board of the meeting and the officiating notary.

C) That the proxies of the represented shareholders, signed "ne varietur" by the members of the board of the meeting and the officiating notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

D) That the whole corporate capital being present or represented at the present meeting and that all the shareholders, present or represented, declare having had due notice and got knowledge of the agenda prior to this meeting and waiving to the usual formalities of the convocation, no other convening notice was necessary.

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

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

*First resolution*

The General Meeting decides to approve the dissolution of the Company and to open the liquidation of the Company.

*Second resolution*

As a result of the first resolution, the General Meeting confirms the appointment of ACRON MV Invest Management S.à r.l., a Luxembourg private limited liability company (société à responsabilité limitée), having its registered office at 121, avenue de la Faïencerie, L- 1511 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Registry under number B 177.348, as liquidator of the Company (the "Liquidator"), in accordance with article 30.2 of the Company's articles of incorporation and the approval received by the CSSF dated 19 August 2014.

The Liquidator has the broadest powers as provided for by Articles 144 to 148 bis of the law of August 10<sup>th</sup>, 1915 on commercial companies, as amended (the "1915 Law").

He may accomplish all the acts provided for by Articles 145 and 148 of the 1915 Law without requesting the authorisation of the shareholders in the cases in which it is compulsorily requested by law.

He may exempt the registrar of mortgages to take registration automatically; renounce all the real rights, preferential rights mortgages, actions for rescission; remove the attachment, with or without payment of all the preferential or mortgaged registrations, transcriptions, attachments, oppositions or other impediments.

The Liquidator is relieved from inventory and may refer to the accounts of the Company.

The Liquidator may, for specific transactions and for a defined period of time, delegate to one or more agents a specific part of his powers.

The Liquidator may, within the context of his mandate, require the assistance of any legal or accounting experts or any other expert the assistance of which would be required for the proper performance of his mandate.

The Liquidator shall pay all the debts and liabilities to the extent known to him. The net assets of the Company, after payment of the Page 4 liabilities, shall be distributed in kind or in cash by the liquidator to the shareholders.

*Third resolution*

The General Meeting decides to grant discharge (quitus) to the members of the board of managers of the General Partner of the Company, in connection with the performance of their mandate duties during the pre-liquidation period.

All resolutions have been taken separately and by unanimous vote.

There being no further business, the Meeting is terminated.

The undersigned notary who understands and speaks English states herewith that on request of the attendees, the present deed is worded only in English.

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

The document having been read to the General Meeting, the members of the board of the General Meeting, all of whom are known to the undersigned notary by their names, surname, civil status and residence, signed together with us, the notary, the present original deed, no shareholder expressing his wish to sign.

Signé: M. Dietrich, L. Elshani et M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 2, le 12 mai 2015. Relation: 2LAC/2015/10381. Reçu douze euros Eur 12.-

*Le Receveur (signé):* André MULLER.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à la demande de la prédite société, aux fins d'inscription au Registre de Commerce.

Luxembourg, le 22 mai 2015.

Référence de publication: 2015076206/90.

(150087270) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2015.

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

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

R.C.S. Luxembourg B 39.014.

—  
CLÔTURE DE LIQUIDATION

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires, tenue le 19 mai 2015, que la liquidation de la société, décidée en date du 2 avril 2015, a été clôturée et que la société DUVAL INVESTMENTS S.A., société de gestion de patrimoine familial, a définitivement cessé d'exister. Les livres et documents sociaux sont déposés et conservés pour une période de cinq ans au 42, rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg.

Luxembourg, le 20 mai 2015.

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

Société anonyme liquidée

EXPERTA LUXEMBOURG

Société anonyme

Référence de publication: 2015075266/18.

(150086115) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 mai 2015.

**ECommerce Business 10 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1736 Senningerberg, 5, Heienhaff.

R.C.S. Luxembourg B 194.749.

—  
EXTRAIT

I/ Il résulte des résolutions prises par l'associé unique en date du 21 mai 2015 que les personnes suivantes ont démissionné, avec effet Immédiat, de leur fonction de gérant de catégorie A et de gérants de catégorie B de la Société:

*Gérant de catégorie A:*

- Monsieur Ralf Wenzel, né le 8 août 1979 à Berlin, Allemagne, ayant son adresse professionnelle au 20, Johannisstrasse, D-10117 Berlin, Allemagne.

*Gérants de catégorie B:*

- Monsieur Ulrich Binninger, né le 30 août 1966 à Trier, Allemagne, ayant son adresse professionnelle au 19, rue des Lilas, L-8035 Strassen, Grand-Duché de Luxembourg,

- Monsieur Julien de Mayer, né le 9 avril 1982 à Etterbeek, Belgique, ayant son adresse professionnelle au 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Grand-Duché de Luxembourg.

II/ Il résulte également desdites résolutions que les personnes suivantes ont été nommées, avec effet immédiat, et pour une durée indéterminée, en qualité de gérants de la Société:

- Madame Mariana Barbara De Sá Morais Carneiro Veríssimo Da Cunha, née le 25 février 1979 à Martires, Lisbonne, Portugal, ayant son adresse professionnelle au 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg,

- Monsieur Joel Cárdenas San Martín, né le 3 mars 1978 à Bilbao, Vizcaya, Espagne, ayant son adresse professionnelle au 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Depuis lors, le conseil de gérance de la Société se compose comme suit:

- Madame Mariana Barbara De Sá Morais Carneiro Veríssimo Da Cunha, prénommée.

- Monsieur Joel Cárdenas San Martín, prénommé.

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

Senningerberg, le 22 mai 2015.

Pour extrait conforme

ATOZ SA

Aerogolf Center - Bloc B

1, Heienhaff

L-1736 Senningerberg

Signature

Référence de publication: 2015076791/36.

(150087555) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mai 2015.

**E-village S.A., Société Anonyme.**

**Capital social: EUR 147.126,00.**

Siège social: L-2155 Luxembourg, 74, Mühlenweg.

R.C.S. Luxembourg B 88.210.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue à Luxembourg le 21 avril 2015 à 19h15*

L'assemblée renouvelle le mandat d'administrateur de Mesdames Dominique FABER et Marie-Josée JAERLING jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en l'année 2016.

L'assemblée nomme Madame Tania GARCIA FERNANDES, 29 rue Lydie Schmit L-8242 Mamer, en tant que nouveau membre du conseil d'administration pour une période venant à échéance lors de l'assemblée générale qui se tiendra en l'année 2016.

L'assemblée mandate la société A3T S.A., 44 bvd G-D. Charlotte L-1330 Luxembourg, en tant que commissaire aux comptes jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en l'année 2016.

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

Luxembourg, le 21 avril 2015.

Daniel MACHADO.

Référence de publication: 2015075268/18.

(150086192) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 mai 2015.

**MFM Capital 2 SCSp, Société en Commandite spéciale.**

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

R.C.S. Luxembourg B 197.084.

*Extrait du 28 avril 2015 de la convention de société en commandite (la «convention»)*

**1. Associés commandités indéfiniment et solidairement responsables des engagements sociaux.** MFM Capital S.à.r.l., ayant son siège social au 25A, boulevard Royal, L - 2449 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg («l'associé commandité»). L'associé commandité a été constitué le 19.01.2015 en tant que société à responsabilité limitée («S.à.r.l.»), régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, et en particulier par la loi du 10 Août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée de temps en temps (ci-après la «loi de 1915»), et a été enregistré sous le numéro B193743 auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg (ci-après le «RCSL»).

**2. Dénomination sociale, objet social, siège social, exercice.**

(I) Dénomination sociale

La société en commandite spéciale aura le nom: «MFM Capital 2 SCSp» (ci-après la «Société»).

(ii) Objet social

L'objet social de la Société est (i) la prise de participation sous forme d'intérêts et des droits de toute nature dans des entités luxembourgeoises ou étrangères et/ ou sous forme d'autres arrangements et dans toute autre forme d'investissement, (ii) l'acquisition par achat, souscription ou autre, ainsi que le transfert par vente, échange, ou autre, des titres de toute nature.

(iii) Siège social

La société demeure à 25A, boulevard Royal, L - 2449 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

(iv) Exercice

L'exercice social de la société coïncide à l'année calendrier.

**3. Nomination du gérant et de pouvoirs de signature.** L'associé commandité est investi des pouvoirs les plus étendus pour administrer et gérer la SCSp, conformément à la présente convention de société en commandite et aux lois en vigueur au Grand-Duché de Luxembourg.

Dans l'exercice de ses fonctions aux termes de la présente, l'associé commandité doit indiquer qu'il agit au nom de la SCSp, et tous les actions entamés ci-après par l'associé commandité seront réputées être à ce titre, sauf indication contraire.

L'associé commandité a le pouvoir exclusif d'entamer toutes les décisions à l'égard de la SCSp, à condition qu'un tel pouvoir n'a pas été délégué ou attribué à une autre entité ou prestataire de services qui seront responsables que pour l'exécution de leur mandat, conformément à la convention présente et à la Loi de 1915, en particulier la «sous-section 2. - sociétés en commandite spéciale» de la Loi de 1915.

**4. Date de commencement et durée de la société.** La société est établie à partir du 28 avril 2015, pour une durée indéterminée.

Référence de publication: 2015078681/36.

(150089925) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 mai 2015.

---

**Bagheera S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 171.634.

*Extrait du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration tenue le 23 mars 2015 à 14.00 heures*

*Résolutions:*

Le Conseil d'Administration décide à l'unanimité de transférer le siège social de la société au 44, Avenue J.F. Kennedy à L-1855 Luxembourg, avec effet au 20/03/2015.

Par ailleurs, le Conseil d'Administration informe que les adresses des administrateurs ont également changé avec effet au 20/03/2015:

JALYNE S.A., 44, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, représentée par Jacques BONNIER, 44, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg

Pour copie certifiée conforme

- / JALYNE S.A.

Signatures

*Administrateur / Administrateur*

Référence de publication: 2015076588/19.

(150087790) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mai 2015.

---

**Brand Aluma International Holdings Ltd S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1610 Luxembourg, 8-10, avenue de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 150.574.

Afin de bénéficier de l'exemption de l'obligation d'établir des comptes consolidés et un rapport consolidé de gestion prévue par l'article 316 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, les comptes consolidés au 31 décembre 2013 de sa société mère ultime, Brand Energy & Infrastructure Services, Inc., 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: 2015076584/12.

(150087269) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mai 2015.

---