

# 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° 3427

22 décembre 2015

### SOMMAIRE

BAR AI (Alternative Investments) I S.C.S. Si-cav-Fis .....	164462	Société Privée de Gestion .....	164496
Hector S.A. ....	164491	Socorro S.A. SPF .....	164450
Lastra Investments S.à r.l. ....	164458	SOF-10 Beagle JVCo Lux S.à r.l. ....	164450
Ringo S.A., SPF .....	164491	Sof-10 Quattro Lux S.à r.l. ....	164450
Rippilux S.A. ....	164457	Sof-10 Think Holdings Lux S.à r.l. ....	164455
SAACEL .....	164452	SOF-10 Think Mazey Lux S.à r.l. ....	164452
Safindi .....	164454	SOF-9 Polish Investments Lux S.à r.l. ....	164451
Santos & Costa Associates S.A. ....	164452	Sofichar Spf S.A. ....	164451
Say Holding .....	164453	Sofinlux International S.A. ....	164451
Schulerimmo SA .....	164453	SPE II Borealis S. à r.l. ....	164450
SCI Matti .....	164496	SPS S.à r.l. ....	164455
Sensecapture S.à r.l. ....	164456	Stankowitz Innovation S.A. ....	164450
SHCO 48 S.à r.l. ....	164453	Stankowitz Innovation S.A. ....	164451
Simba Capital VIII .....	164456	Style Agencement S.à r.l. ....	164451
SJR S.à r.l. ....	164455	Sulbas S.A., SPF .....	164480
Skorprios S.A. ....	164455	SunEd Reserve Luxco Parent IV .....	164453
Smart Cube Sàrl .....	164454	T-Biz Productions S.à r.l. ....	164452
Société Civile Wildgen Latour Exploitation Luxembourg .....	164456	T-C Europe S.à r.l. ....	164492
Société Financière des Développements et des Recherches .....	164453	TCG Asnières 2 S.à r.l. ....	164495
Société Holding de bois exotiques pour sciages et grumes .....	164452	Timmins Investments S.à r.l. ....	164454
Société Privée de Gestion .....	164454	Tool Service S.A. ....	164457
		Treves Services S.à r.l. ....	164457
		T.S.G. Corporation S.A. ....	164456
		Utah JV S.à r.l. ....	164457

**SOF-10 Beagle JVCo Lux S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: GBP 13.000,00.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R.C.S. Luxembourg B 191.603.

La dénomination de l'associé unique SOF-10 Starlight 17 GBPS.à r.l. a changé et est désormais SOF-10 Beagle Holdings Lux S.à r.l.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 20 octobre 2015.

Référence de publication: 2015174064/12.

(150192381) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2015.

---

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

Siège social: L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.  
R.C.S. Luxembourg B 179.431.

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

Luxembourg, le 23 octobre 2015.

*Pour la société*

*Un mandataire*

Référence de publication: 2015174063/12.

(150192306) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2015.

---

**Sof-10 Quattro Lux S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R.C.S. Luxembourg B 188.505.

Les comptes annuels au 31 décembre 2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 23 octobre 2015.

Référence de publication: 2015174065/10.

(150192729) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2015.

---

**SPE II Borealis S. à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2, avenue Charles de Gaulle.  
R.C.S. Luxembourg B 116.905.

Les comptes annuels au 30 juin 2015 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 19 octobre 2015.

Référence de publication: 2015174072/10.

(150192682) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2015.

---

**Stankowitz Innovation S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-6562 Echternach, 117, route de Luxembourg.  
R.C.S. Luxembourg B 113.199.

Der Jahresabschluss vom 31.12.2014 wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.  
Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Echternach, den 23.10.2015.

Référence de publication: 2015174074/10.

(150192270) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2015.

---

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

Siège social: L-1628 Luxembourg, 7A, rue des Glacis.  
R.C.S. Luxembourg B 99.352.

L'adresse de la société SOCOGESCO INTERNATIONAL S.A., commissaire aux comptes, est modifiée comme suit:  
11 Boulevard Docteur Charles Marx, L-2130 Luxembourg  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature  
*Un mandataire*

Référence de publication: 2015174071/12.

(150192763) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2015.

---

**Sofichar Spf S.A., Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 40, avenue Monterey.  
R.C.S. Luxembourg B 38.111.

Le bilan de la société au 31/12/2014 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg.  
*Pour la société*  
*Un mandataire*

Référence de publication: 2015174069/12.

(150192837) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2015.

---

**Style Agencement S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4048 Esch-sur-Alzette, 21, rue Helen Buchholtz.  
R.C.S. Luxembourg B 160.138.

Les comptes annuels au 31/12/2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2015174077/10.

(150193036) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2015.

---

**Stankowitz Innovation S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-6562 Echternach, 117, route de Luxembourg.  
R.C.S. Luxembourg B 113.199.

Der Jahresabschluss vom 31.12.2013 wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.  
Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Echternach, den 23.10.2015.

Référence de publication: 2015174075/10.

(150192271) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2015.

---

**SOF-9 Polish Investments Lux S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R.C.S. Luxembourg B 187.999.

Les comptes annuels au 31 décembre 2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 23 octobre 2015.

Référence de publication: 2015174068/10.

(150192730) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2015.

---

**SOF-10 Think Mazey Lux S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: GBP 13.000,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 191.264.

En date du 29 juin 2015, l'associé unique SOF-10 Starlight 7 GBP S.à r.l. avec siège social au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, a cédé la totalité de ses 500 parts sociales à SOF-10 Resi Holdco S.à r.l., avec siège social au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, qui les acquiert.

En conséquence, l'associé unique de la société est SOF-10 Resi Holdco S.à r.l., précité, avec 500 parts sociales

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

Luxembourg, le 20 octobre 2015.

Référence de publication: 2015174067/14.

(150192379) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2015.

---

**T-Biz Productions S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8074 Bertrange, 12, rue Iecker.

R.C.S. Luxembourg B 105.662.

Les comptes annuels au 31 décembre 2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2015174080/10.

(150192852) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2015.

---

**Santos & Costa Associates S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-4735 Petange, 3, rue Jean-Baptiste Gillardin.

R.C.S. Luxembourg B 190.193.

Le Bilan au 31 Décembre 2014 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2015174044/10.

(150192465) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2015.

---

**SAACEL, Société Anonyme.**

Siège social: L-2530 Luxembourg, 10A, rue Henri M. Schnadt.

R.C.S. Luxembourg B 105.119.

Les comptes annuels au 31 décembre 2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

FIDUO

Référence de publication: 2015174042/10.

(150193006) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2015.

---

**Société Holding de bois exotiques pour sciages et grumes, Société Anonyme.**

Siège social: L-2530 Luxembourg, 10A, rue Henri M. Schnadt.

R.C.S. Luxembourg B 54.145.

Les comptes annuels au 31 décembre 2014 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

FIDUO

Référence de publication: 2015174032/10.

(150193002) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2015.

---

**Schulerimmo SA, Société Anonyme.**

Siège social: L-8399 Windhof, 13, rue de l'Industrie.  
R.C.S. Luxembourg B 158.214.

Les comptes annuels au 31/12/2014 ont été déposés, dans leur version abrégée, au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg conformément à l'art. 79(1) de la loi du 19/12/2002.

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

*Mandataire*

Référence de publication: 2015174047/11.

(150192844) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2015.

---

**Say Holding, Société Anonyme.**

Siège social: L-1471 Luxembourg, 412F, rue Eugène Ruppert.  
R.C.S. Luxembourg B 42.242.

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

*Pour Say Holding*

*Un mandataire*

Référence de publication: 2015174045/11.

(150192467) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2015.

---

**SHCO 48 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-2453 Luxembourg, 6, rue Eugène Ruppert.  
R.C.S. Luxembourg B 176.269.

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

*Pour SHCO 48 S.à r.l.*

*Un mandataire*

Référence de publication: 2015174051/11.

(150192872) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2015.

---

**SunEd Reserve Luxco Parent IV, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 6, rue Eugène Ruppert.  
R.C.S. Luxembourg B 158.150.

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

*Pour SunEd Reserve Luxco Parent IV*

*Un mandataire*

Référence de publication: 2015174040/11.

(150192315) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2015.

---

**SOFIDER S.A., Société Financière des Développements et des Recherches, Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 43, boulevard du Prince Henri.  
R.C.S. Luxembourg B 24.699.

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

*FIDUCIAIRE CONTINENTALE S.A.*

Référence de publication: 2015174059/10.

(150192294) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2015.

---

**Smart Cube Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3321 Berchem, 30, rue de la Montée.

R.C.S. Luxembourg B 182.079.

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

Luxembourg, le 22 Octobre 2015.

Signature

*Un mandataire*

Référence de publication: 2015174057/12.

(150192259) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2015.

---

**Société Privée de Gestion, Société Anonyme.**

Siège social: L-2530 Luxembourg, 10A, rue Henri M. Schnadt.

R.C.S. Luxembourg B 120.633.

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

FIDUO

Référence de publication: 2015174061/10.

(150193008) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2015.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 182.661.

*Extrait des décisions prises par l'associée unique avec effet au 1<sup>er</sup> décembre 2014*

1. Monsieur Enrique RUIZ a démissionné de son mandat de gérant unique.
2. Monsieur Joel CÁRDENAS SAN MARTÍN, administrateur de sociétés, né à Bilbao (Espagne), le 3 mars 1978, demeurant professionnellement à L-2453 Luxembourg, 6, rue Eugène Ruppert, a été nommé comme gérant unique et pour une durée indéterminée.

Luxembourg, le 23 octobre 2015.

Pour extrait sincère et conforme

*Pour Timmins Investments S.à r.l.*

*Un mandataire*

Référence de publication: 2015174084/16.

(150192632) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2015.

---

**Safindi, Société Anonyme.**

Siège social: L-8399 Windhof (Koerich), 11, rue des Trois Cantons.

R.C.S. Luxembourg B 23.371.

*Extrait du PV de L'Assemblée Générale Ordinaire tenue extraordinairement le 20 Octobre 2015*

La personne suivante est nommée comme Administrateur, pour une période expirant à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes 2016

- Monsieur Raeymaeckers Diederik, demeurant à L-8080 Bertrange, 45 route de Longwy (Luxembourg)

Le mandat d'administrateur délégué de Madame Verbraecken Els est prolongé, pour une période expirant à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes 2015

Le mandat de réviseur d'entreprises de la société Deloitte Audit S.à.r.l, établie et ayant son siège social à, L-2220 Luxembourg, 560 rue de Neudorf, est renouvelé pour une période de un an, expirant à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire Statuant sur les comptes 2015

Référence de publication: 2015174043/16.

(150192707) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2015.

---

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

Siège social: L-2419 Luxembourg, 4-6, rue du Fort Rheinsheim.  
R.C.S. Luxembourg B 150.016.

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

FIDUCIAIRE DE LUXEMBOURG

Boulevard Joseph II  
L-1840 Luxembourg  
Signature

Référence de publication: 2015174055/13.

(150192894) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2015.

---

**Skorpios S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2134 Luxembourg, 50, rue Charles Martel.  
R.C.S. Luxembourg B 178.861.

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

Extrait sincère et conforme  
SKORPIOS S.A.

Référence de publication: 2015174056/11.

(150192439) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2015.

---

**Sof-10 Think Holdings Lux S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: GBP 13.000,00.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R.C.S. Luxembourg B 188.512.

En date du 29 juin 2015, l'associé unique SOF-10 Lux Master Co S.à r.l. avec siège social au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, a cédé la totalité de ses 500 parts sociales à SOF-10 Aparthotel Holdco S.à r.l., avec siège social au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, qui les acquiert.

En conséquence, l'associé unique de la société est SOF-10 Aparthotel Holdco S.à r.l., précité, avec 500 parts sociales  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 20 octobre 2015.

Référence de publication: 2015174066/14.

(150192380) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2015.

---

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

Siège social: L-1737 Luxembourg, 4, rue de Houffalize.  
R.C.S. Luxembourg B 167.289.

Monsieur Bruno FRANQUET, né à Thionville le 25 octobre 1968, demeurant à F-57330 HETTANGE-GRANDE, 7, rue Auguste Rodin, gérant de la Société SPS S.à r.l., Société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois dont le siège social est sis à L-1737 Luxembourg, 04, rue de Houffalize, inscrite au RCS de la ville de Luxembourg sous le numéro B 167.289,

DECLARE

A la suite d'une cession de parts sociales sous seing privé, Monsieur Bruno FRANQUET détient 100% des parts de la société SPS S.à r.l.

Bruno FRANQUET  
*Le gérant*

Référence de publication: 2015172827/16.

(150191218) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 octobre 2015.

---

**Simba Capital VIII, Société à responsabilité limitée.**

R.C.S. Luxembourg B 175.040.

La convention de domiciliation du siège social de la société SIMBA CAPITAL VIII, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 175.040 sis à L-8308 Capellen, 75, Parc d'Activités, a été dénoncée avec effet au 4 septembre 2015, comme énoncé dans la lettre recommandée avec accusé de réception datée du 4 septembre 2015.

Partant, le siège social de la Société ne se trouve plus au L-8308 Capellen, 75, Parc d'Activités.

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

Capellen, le 23 octobre 2015.

Trident Trust Company (Luxembourg) S.A.

Référence de publication: 2015174053/13.

(150192972) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2015.

---

**T.S.G. Corporation S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1931 Luxembourg, 45, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 93.857.

Monsieur Stéphane Allart, Administrateur de la Société, a transféré son adresse professionnelle au 45, Avenue de la Liberté L-1931 Luxembourg.

Madame Emilie Tissot, Administrateur de la Société, a transféré son adresse professionnelle au 45, Avenue de la Liberté L-1931 Luxembourg.

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

Pour extrait conforme

Luxembourg.

Référence de publication: 2015174079/14.

(150192266) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2015.

---

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

Siège social: L-2636 Luxembourg, 14, rue Léon Thyès.

R.C.S. Luxembourg B 155.804.

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

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

Dudelange.

Carlo GOEDERT

*Notaire*

Référence de publication: 2015174050/12.

(150192215) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2015.

---

**Société Civile Wildgen Latour Exploitation Luxembourg, Société Civile.**

Siège social: L-5741 Filsdorf, 21, Woneschwee.

R.C.S. Luxembourg E 3.668.

Il résulte d'une résolution prise par les associés Alex WILDGEN, gérant, demeurant à L 5741 Filsdorf, 21 Woneschwé et Albert WILDGEN, gérant, demeurant à 1139 Luxembourg, 90 rue des 7 Arpents, lors de l'assemblée générale extraordinaire en date du 16 octobre 2015 que le pouvoir de signature a été changé comme suit:

Chacun des associés a les pouvoirs les plus larges pour engager la société dans les limites prévues par la loi et par les statuts par sa signature individuelle. Toutefois pour la cession de toute participation détenue par la société et la cession d'un immeuble appartenant à la société, la signature conjointe des 2 gérants est nécessaire.

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

Luxembourg, le 23 octobre 2015.

Référence de publication: 2015174031/15.

(150192558) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2015.

---



**Tool Service S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-6776 Grevenmacher, 24, Op der Ahlkërrech.  
R.C.S. Luxembourg B 63.957.

*Auszug aus dem Protokoll der Ausserordentlichen Generalversammlung der Aktionäre per Firma «Tool Service S.A.»  
Abgehalten am 24. September 2015 um 10.00 Uhr in Grevenmacher*

Die Anwesenden nehmen die Rücktrittserklärung des Rechnungskommissars «AREND & PARTNERS S. à r.l.» mit Sitz in L- 535 Mersch, 12, Rue de la Gare an.

Die Gesellschaft «AUDIEX S.A.» mit Sitz in L-1911 Luxembourg, 9, rue du Laboratoire, Handelsregisternummer: B 65 469 wird zum neuen Rechnungskommissar ernannt, bis zur Generalversammlung die im Jahre 2020 stattfindet.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

*Ein Verwaltungsratsmitglied*

Référence de publication: 2015174101/15.

(150192367) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2015.

**Utah JV S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: SEK 148.852,00.**

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2, avenue Charles de Gaulle.  
R.C.S. Luxembourg B 141.982.

Les comptes annuels au 30 juin 2015 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 19 octobre 2015.

Référence de publication: 2015174108/10.

(150192754) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2015.

**Trèves Services S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-2633 Senningerberg, 6A, route de Trèves.  
R.C.S. Luxembourg B 180.249.

*Extrait des résolutions de l'associé unique*

Suite aux résolutions prises par l'associé unique de la Société en date du 22 octobre 2015, il a été décidé de nommer;

- M. Frédéric Lahaye, demeurant professionnellement au 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, en tant que gérant de la Société pour une durée indéterminée;

- M. Antoine Lam-Chok, demeurant professionnellement au 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, en tant que gérant de la Société pour une durée indéterminée.

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

Référence de publication: 2015174106/15.

(150192521) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2015.

**Rippilux S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2327 Luxembourg, 5, montée de la Pétrusse.  
R.C.S. Luxembourg B 181.475.

*Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale annuelle du 21 octobre 2015*

La dénomination du Commissaire aux Comptes, à savoir la Fiduciaire Jean-Marc Faber & Cie Sarl, ayant son siège au 63-65, rue de Merl, L-2146 Luxembourg, a changé en ACCOUNTIS S.à r.l. Dès lors, il y a lieu de procéder à la modification auprès du RCS.

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

Pour extrait sincère et conforme

RIPPILUX S.A.

Référence de publication: 2015174013/14.

(150192841) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2015.

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

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

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

R.C.S. Luxembourg B 85.572.

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

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

s'est tenue

une assemblée générale extraordinaire (l'Assemblée) de l'associé unique de Lastra Investments S.à r.l., une société à responsabilité limitée constituée selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 121, avenue de la Faïencerie, L-1511 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, ayant un capital social de douze mille cinq cents Euro (EUR 12.500,-) et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg (R.C.S. Luxembourg) (RCS) sous le numéro B 85.572 (la Société). La Société a été constituée suivant un acte reçu par Maître Paul Bettingen, notaire alors de résidence à Niederanven le 17 décembre 2001, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (Mémorial) numéro 682 du 3 mai 2002 et dont les statuts ont été modifiés pour la dernière fois le 23 février 2006 suivant acte reçu par Maître Joseph Elvinger, en remplacement de Maître Henri Hellinckx, notaire alors de résidence à Luxembourg, publié au Mémorial numéro 1108 du 8 juin 2006.

A comparu,

Enceladus Investments S.à r.l., une société à responsabilité limitée constituée selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 121, avenue de la Faïencerie, L-1511 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, ayant un capital social de douze mille cinq cents Euro (EUR 12.500,-) et immatriculée auprès du RCS sous le numéro B 90.141 (l'Associé Unique),

ici représentée par Madame Khadigea Klingele, juriste, avec résidence professionnelle à Mondorf-les-Bains, en vertu d'une procuration donnée le 15 décembre 2015.

Laquelle procuration, après avoir été signée ne varietur par le mandataire de la partie comparante ainsi que par le notaire soussigné, restera annexée au présent acte notarié pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

L'Associé Unique a requis le notaire soussigné d'acter ce qui suit:

I. Que l'Associé Unique détient toutes les parts sociales dans le capital social de la Société;

II. Que l'ordre du jour de l'Assemblée est le suivant:

1. Approbation du projet commun de fusion rédigé conjointement par le conseil de gérance de la Société en tant que société absorbante (la Société Absorbante) et par le conseil d'administration de Five Mounts Properties Holdings (Belgium), une société privée à responsabilité limitée constituée selon les lois de la Belgique, ayant son siège social au 10 Avenue de la Métrologie, B-1130 Haren, Belgique, au capital social de dix-huit mille six cents Euro (EUR 18.600,-), identifiée sous le numéro d'entreprise TVA BE 0475.198.743 RPM Bruxelles, en tant que société absorbée (la Société Absorbée) le 27 octobre 2015 (le Projet Commun de Fusion).

2. Approbation de la fusion telle que décrite dans le Projet Commun de Fusion entre la Société Absorbante et la Société Absorbée, laquelle est détenue à cent pour cent (100%) par la Société Absorbante (la Fusion), suivant laquelle la Société Absorbée sera absorbée par la Société Absorbante par voie d'apport de l'universalité des actifs et passifs de la Société Absorbée, sans restriction ou limitation aucune, à la Société Absorbante.

3. Prise d'acte que (i) suivant le Projet Commun de Fusion, dans le cadre de la Fusion transfrontalière entre la Société Absorbante et la Société Absorbée, il n'y aura pas d'affectation des parts sociales dans la Société Absorbante dans la mesure où, la Société Absorbante étant l'associée unique de la Société Absorbée, la transmission des actifs de la Société Absorbée à la Société Absorbante ne fera pas l'objet d'une contrepartie sous forme d'émission de parts sociales nouvelles ou de versement en numéraire et (ii) par conséquent, le capital social de la Société Absorbante restera inchangé suite à la Fusion.

4. Décision de supprimer la version anglaise des statuts de la Société (les Statuts) qui dans la mesure où ils ne feront l'objet d'aucune autre modification auront la teneur suivante:

« **Art. 1<sup>er</sup>**. Une société à responsabilité limitée est régie par les présents statuts ainsi que par les lois y relatives, et notamment celle du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (ci-après la «Société»).

**Art. 2.** La Société a pour objet la réalisation de toutes opérations financières, notamment la souscription, l'acquisition, le transfert, la vente et la titrisation de (a) valeurs mobilières (représentant une dette ou autres) émises par des organismes et institutions internationales, des Etats souverains, des entreprises publiques ou privées ainsi que d'autres entités juridiques et (b) actifs et/ou de créances de tout autre genre ou nature.

Sans préjudice de ce qui précède, la Société pourra notamment employer ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur, à l'acquisition et à la liquidation de tous titres et autres instruments financiers; participer à la création, au développement et/ou au contrôle de toute entreprise; acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toutes autres manières, tous titres ou autres instruments financiers; les réaliser par voie de vente, de cession,

d'échange ou autrement; accorder tout concours, prêt, avance ou garantie aux sociétés dans lesquelles elle détient une participation; émettre des obligations et valeurs mobilières de toutes sortes en toutes devises et emprunter de toute autre manière; être partie à des contrats de swap et donner en gage, hypothéquer ou concéder de toute autre façon des garanties sur ses biens et ses droits afin de garantir le paiement ou le remboursement de toute somme due par la société au titre ou en rapport avec des titres obligataires de toute nature émis de temps à autre par la société.

D'une façon générale, la Société pourra utiliser toutes techniques et tous instruments relatifs à ses biens et/ou ses investissements permettant une gestion efficace de ceux-ci, y compris toutes techniques et tous instruments pour la protéger contre des risques de change et des risques de taux d'intérêts.

En général, la Société pourra prendre toute mesure de contrôle et de surveillance et procéder à toute opération financière, mobilière, immobilière, commerciale et industrielle qu'elle jugera utile à la réalisation et au développement de son objet social.

**Art. 3.** La Société est constituée pour une durée illimitée.

**Art. 4.** La Société a adopté la dénomination LASTRA INVESTMENTS, S.à r.l.

**Art. 5.** Le siège social est établi à Luxembourg.

Il peut être transféré en tout autre lieu du Grand-Duché de Luxembourg par simple décision des associés.

La Société peut ouvrir des succursales dans tous autres lieux du pays ainsi qu'à l'étranger.

**Art. 6.** Le capital social de la Société est fixé à la somme de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-) représenté par cinq cents (500) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune.

**Art. 7.** Le capital social pourra à tout moment être modifié moyennant décision de l'associé unique sinon de l'assemblée des associés, conformément à l'article 14 des présents statuts.

**Art. 8.** Chaque part sociale donne droit à une fraction, proportionnelle au nombre des parts existantes, de l'actif social ainsi que des bénéfices.

**Art. 9.** Les parts sociales sont indivisibles à l'égard de la Société qui ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chacune d'elles. Les copropriétaires indivis de parts sociales sont tenus de se faire représenter auprès de la Société par une seule et même personne.

**Art. 10.** Toutes cessions de parts sociales détenues par l'associé unique sont libres. En cas de pluralité d'associés, les parts sociales peuvent être cédées, à condition d'observer les exigences de l'article 189 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

La Société pourra racheter les parts sociales de son propre capital social.

L'acquisition et la disposition par la Société de parts sociales de son propre capital social ne pourra avoir lieu qu'en vertu d'une résolution et conformément aux conditions qui seront décidées par une Assemblée Générale des Associés statuant dans le respect des conditions de quorum et de majorité applicables aux modifications des Statuts.

**Art. 11.** Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'associé unique, sinon d'un des associés, ne mettent pas fin à la Société.

**Art. 12.** La Société est gérée par un ou plusieurs gérants. Si plusieurs gérants ont été désignés, ils formeront un Conseil de gérance. Le ou les gérant(s) n'ont pas besoin d'être associés. Le ou les gérants sont désignés, révoqués et remplacés par l'assemblée des associés, par une résolution adoptée par des associés représentant plus de la moitié du capital social.

Vis-à-vis des tiers, le ou les gérant(s) ont les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la Société en toutes circonstances et pour exécuter et approuver les actes et opérations en relation avec l'objet social et sous réserve du respect des dispositions du présent article 12.

Tous les pouvoirs non expressément réservés par la loi ou les présents statuts à l'assemblée générale des associés sont de la compétence du gérant ou, en cas de pluralité de gérants, de la compétence du Conseil de gérance.

En cas de gérant unique, la Société sera engagée par la seule signature du gérant, et en cas de pluralité de gérants, par la signature collective de deux membres du conseil de gérance. Le Conseil de gérance peut élire parmi ses membres un gérant-délégué qui aura le pouvoir d'engager la Société par la seule signature, pourvu qu'il agisse dans le cadre des compétences du Conseil de gérance.

L'assemblée des associés ou le gérant unique ou, en cas de pluralité de gérants, le Conseil de gérance pourra déléguer ses compétences pour des opérations spécifiques à un ou plusieurs mandataires ad hoc.

L'assemblée des associés ou le gérant unique ou, en cas de pluralité de gérants, le Conseil de gérance déterminera la responsabilité du mandataire et sa rémunération (si tel est le cas), la durée de la période de représentation et n'importe quelles autres conditions pertinentes de ce mandat.

En cas de pluralité de gérants, les décisions du Conseil de gérance seront prises à la majorité des voix des gérants présents ou représentés.

En cas de pluralité de gérants, avis écrit de toute réunion du Conseil de gérance sera donné à tous les gérants par écrit ou par câble, télégramme, télex ou télécopie, au moins 24 heures avant l'heure prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence.

On pourra passer outre cette convocation si les gérants sont présents ou représentés au Conseil de gérance et s'ils déclarent avoir été informés de l'ordre du jour. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour une réunion du Conseil de gérance se tenant à une heure et à un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le Conseil de gérance. Tout gérant pourra se faire représenter en désignant par écrit ou par câble, télégramme, télex ou télécopie un autre gérant comme son mandataire. Les gérants peuvent également voter par appel téléphonique, à confirmer par écrit. Le Conseil de gérance ne pourra délibérer et agir valablement que si la majorité au moins des gérants est présente ou représentée à la réunion du Conseil de gérance. Nonobstant les dispositions qui précèdent, une décision du Conseil de gérance peut également être prise par voie circulaire et résulter d'un seul ou de plusieurs documents contenant les résolutions et signés par tous les membres du Conseil de gérance sans exception. La date d'une telle décision sera la date de la dernière signature.

**Art. 13.** Le ou les gérants ne contractent, à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société.

**Art. 14.** Les décisions des associés sont prises en assemblées générales.

Toutefois, la tenue d'assemblées générales n'est pas obligatoire, tant que le nombre des associés est inférieur à vingt-cinq.

Dans ce cas, chaque associé recevra le texte complet de chaque résolution ou décision à prendre, expressément formulées et émettra son vote par écrit, transmis par courrier ordinaire, électronique ou télécopie.

**Art. 15.** Les résolutions ne sont valablement adoptées que pour autant qu'elles soient prises par les associés représentant plus de la moitié du capital social.

Toutefois, les décisions ayant pour objet une modification des statuts ne pourront être prises qu'à la majorité des associés représentant les trois quarts du capital social.

Si ce quorum n'est pas atteint lors de la première assemblée, une seconde assemblée sera immédiatement convoquée par lettre recommandée.

Lors de cette deuxième assemblée, les résolutions seront adoptées à la majorité des associés votant quelle que soit la portion du capital représenté.

Toute assemblée se tiendra à Luxembourg ou à tout autre endroit que la gérance déterminera.

En cas de décision modificative des statuts prise par voie circulaire, les votes émis seront dépouillés et le résultat du scrutin fera l'objet d'un procès-verbal établi par acte notarié, le tout par et à la requête de la gérance ou de toute autre personne à ce déléguée par la gérance.

Un associé unique exerce les pouvoirs dévolus à l'assemblée générale des associés par les dispositions de la section XII de la loi du 10 août 1915 relatives aux sociétés à responsabilité limitée.

Il s'ensuit que toutes décisions qui excèdent les pouvoirs reconnus aux gérants sont prises par l'associé unique.

**Art. 16.** L'année sociale de la Société commence le premier janvier et se termine le trente et un décembre de chaque année.

**Art. 17.** Chaque année, au trente et un décembre, les comptes sont arrêtés et, suivant le cas, le gérant ou le Conseil de gérance dresse un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la Société.

Tout associé peut prendre communication au siège social de la Société de l'inventaire et du bilan.

**Art. 18.** Les profits bruts de la Société, constatés dans les comptes annuels, déduction faite des frais généraux, amortissements et charges, constituent le bénéfice net. Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent pour la constitution d'un fonds de réserve jusqu'à ce que celui-ci atteigne dix pour cent du capital social. Le solde du bénéfice net est à la libre disposition de l'assemblée générale.

Le gérant unique ou, en cas de pluralité de gérants, le Conseil de gérance pourra décider de verser un dividende intérimaire.

**Art. 19.** Lors de la dissolution de la Société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés qui fixeront leurs pouvoirs et leurs émoluments.

**Art. 20.** Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents statuts, les associés s'en réfèrent aux dispositions légales de la loi du 10 août 1915.»

5. Nomination d'un ou plusieurs mandataires afin de mettre en oeuvre la résolution devant être adoptée sur base de l'ordre du jour de la présente assemblée générale extraordinaire des associés, y compris sans limitation, de transférer à la Société Absorbante l'universalité des actifs et passifs de la Société Absorbée, et d'accomplir tous actes de quelque nature qu'ils soient nécessaires ou utiles afin que la Fusion soit entièrement accomplie.

6. Divers.

Le notaire soussigné confirme que:

(a) le Projet Commun de Fusion a été rédigé conjointement par le conseil de gérance de la Société Absorbante et par le conseil d'administration de la Société Absorbée le 27 octobre 2015.

(b) la présente Assemblée est tenue au moins un (1) mois après la publication du Projet Commun de Fusion au Mémorial numéro 2995 du 2 novembre 2015.

(c) le 27 octobre 2015, l'Associé Unique de la Société Absorbante et la Société en tant qu'associé unique de la Société Absorbée ont renoncé (i) au rapport écrit détaillé du conseil de gérance et aux informations visées aux paragraphes (1) et (2) de l'article 265 de la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales (la Loi sur les Sociétés Commerciales) à établir et à communiquer à l'intention du/des associé(s) expliquant et justifiant du point de vue juridique et économique le Projet Commun de Fusion en particulier le rapport d'échange des actions ou parts sociales, (ii) à l'examen des termes et conditions de la fusion par des experts indépendants et, par conséquent, à l'établissement de tout rapport d'expertise y relatif conformément à l'article 266 de la Loi sur les Sociétés Commerciales et (iii) à un état comptable intérimaire établi à une date qui ne peut être antérieure au premier jour du troisième mois précédant la date du Projet Commun de Fusion.

(d) les documents respectifs tels qu'exigés par l'article 267 de la Loi sur les Sociétés Commerciales ont été déposés au siège social de la Société Absorbante ainsi qu'au siège social de la Société Absorbée, pour inspection par le(s) associé(s) et personnes titulaires de droits spéciaux à l'égard de la Société Absorbante ou la Société Absorbée et ce, un (1) mois au moins avant la date de la présente Assemblée de la Société Absorbante et de l'assemblée générale de l'associé unique de la Société Absorbée.

(e) le 15 décembre 2015, l'assemblée générale de l'associé unique de la Société Absorbée, qui a eu lieu en Belgique, a approuvé la proposition de réaliser la Fusion telle qu'exposée dans le Projet Commun de Fusion.

(f) la Fusion deviendra effective vis-à-vis des tiers à la date de la publication du procès-verbal de l'Assemblée de l'Associé Unique de la Société Absorbante approuvant la Fusion au Mémorial.

(vii) L'Associé Unique a adopté les résolutions suivantes:

*Première résolution:*

L'Associé Unique a décidé d'approuver le Projet Commun de Fusion.

*Deuxième résolution:*

L'Associé Unique a décidé d'approuver la Fusion entre la Société Absorbante et la Société Absorbée, laquelle est détenue à cent pour cent (100%) par la Société Absorbante, telle que plus amplement décrite dans le Projet Commun de Fusion et suivant laquelle la Société Absorbée est absorbée par la Société Absorbante par voie d'apport de la Société Absorbée à la Société Absorbante de l'universalité des actifs et passifs sans aucune restriction ou limitation.

*Troisième résolution:*

L'Associé Unique a pris acte que (i) suivant le Projet Commun de Fusion, dans le cadre de la Fusion transfrontalière entre la Société Absorbante et la Société Absorbée, il n'y aura pas d'affectation des parts sociales dans la Société Absorbante dans la mesure où, la Société Absorbante étant l'associé unique de la Société Absorbée, la transmission des actifs de la Société Absorbée à la Société Absorbante ne fera pas l'objet d'une contrepartie sous forme d'émission de parts sociales nouvelles ou de versement en numéraire et (ii) par conséquent, le capital social de la Société Absorbante restera inchangé suite à la Fusion.

*Quatrième résolution:*

L'Associé Unique a décidé de supprimer la version anglaise des Statuts qui dans la mesure où ils ne feront l'objet d'aucune autre modification auront la teneur décrite dans l'agenda de la présente Assemblée.

*Cinquième résolution:*

L'Associé Unique a décidé de nommer tout gérant de la Société Absorbante, chacun agissant individuellement, avec pouvoir de substitution, comme son mandataire afin de mettre en oeuvre la résolution ci-avant adoptée, et d'accomplir tous les actes de quelque nature qu'ils soient nécessaires ou utiles afin que la fusion soit intégralement accomplie et, en particulier mais non exclusivement, afin de déposer et d'accomplir auprès du RCS toutes les déclarations et formalités inhérentes à la Société Absorbante afin de rendre la Fusion effective.

*Déclaration*

Conformément à l'article 271 (2) et 273ter de la Loi sur les Sociétés Commerciales, le notaire soussigné (i) déclare avoir vérifié et certifié l'existence et la validité, en droit luxembourgeois, des actes légaux et des formalités ainsi que du Projet Commun de Fusion, imposés à la Société afin de rendre la Fusion effective entre la Société Absorbante et la Société Absorbée et (ii) confirme que la Fusion entre la Société Absorbante et la Société Absorbée sera effective tant entre elles que vis-à-vis des tiers à compter de la date de publication du présent acte au Mémorial.

*Estimation des frais*

Les frais, coûts, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société en raison du présent acte sont estimés à environ deux mille trois cents euros (EUR 2.300.-).

Dont acte, fait et passé à Mondorf-les-Bains, en l'étude du notaire soussigné, date qu'en tête des présentes.

Après lecture faite au mandataire de la partie comparante, connue du notaire par son nom, prénom, état civil et demeure, ledit mandataire a signé ensemble avec le notaire le présent acte.

Signé: K. Klingele, M. Loesch.

Enregistré à Grevenmacher Actes Civils, le 16 décembre 2015. GAC/2015/11137. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

*Le Receveur* (signé): G. SCHLINK.

Pour expédition conforme,

Mondorf-les-Bains, le 16 décembre 2015.

Référence de publication: 2015203794/229.

(150229209) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 décembre 2015.

**BAR AI (Alternative Investments) 1 S.C.S. Sicav-Fis, Société en Commandite simple sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

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

R.C.S. Luxembourg B 202.339.

—  
STATUTEN

Im Jahre zweitausendfünfzehn, am vierten Dezember.

Vor dem unterzeichneten Notar Jean-Paul MEYERS mit Amtssitz in Esch-sur-Alzette, Großherzogtum Luxemburg,

SIND ERSCHIENEN:

BAR AI Management S.à r.l., einer nach luxemburgischen Recht gegründeten société à responsabilité limitée mit Sitz in 15, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher, Großherzogtum Luxemburg, (der „Komplementär“),

1. Barmenia Krankenversicherung a.G., mit Sitz in Barmenia-Allee 1, 42119 Wuppertal, Deutschland, eingetragen im Handelsregister B des Amtsgerichts Wuppertal, Nr. HRB 3871

2. Barmenia Lebensversicherung a.G., mit Sitz in Barmenia-Allee 1, 42119 Wuppertal, Deutschland, eingetragen im Handelsregister B des Amtsgerichts Wuppertal, Nr. 3854

3. Barmenia Beteiligungsgesellschaft mbH, mit Sitz in Barmenia-Allee 1, 42119 Wuppertal, Deutschland, eingetragen im Handelsregister B des Amtsgerichts Wuppertal, Nr. HRB 2061 (2., 3. und 4. bezeichnet als die „Ursprünglichen Kommanditisten“).

Alle hier ordnungsgemäß vertreten durch Herrn Serge BERNARD, Jurist, wohnhaft in Luxemburg, gemäß einer „ad hoc“ Vollmacht unter Privatschrift.

Diese Vollmacht bleibt, nachdem sie vom Bevollmächtigten und dem unterzeichneten Notar "ne varietur" unterzeichnet wurde, dieser Urkunde zum Zweck der Registrierung als Anlage beigelegt.

Die Erschienenen, wie vertreten, ersuchen den unterzeichneten Notar, den Gesellschaftsvertrag einer Kommanditgesellschaft nach Luxemburger Recht (société en commandite simple), welche als spezialisierter Investmentfonds (SICAV-FIS: société d'investissement à capital variable-fonds d'investissement spécialisé) qualifiziert, die sie hiermit gründen, wie folgt zu beurkunden:

**Titel I - Definitionen**

Die nachfolgenden und entsprechend in diesem Gesellschaftsvertrag verwendeten Begriffe haben die nachstehende Bedeutung, sofern sich aus den Umständen nicht Seite 2 / 38 etwas anderes ergibt. Alle Bezugnahmen auf den Singular beinhalten eine Bezugnahme auf den Plural (und umgekehrt).

AIFM	Bezeichnet die Universal-Investment- Luxembourg S.A., welche die Funktion des Alternative Investment Fund Manager, wie im Gesetz von 2013 definiert, wahrnimmt.
AIFM-Richtlinie	Bezeichnet die Richtlinie 2011/61/EU des europäischen Parlaments und des Rates über die Verwalter alternativer Investmentfonds und zur Änderung der Richtlinien 2003/41/EG und 2009/65/EG und der Verordnungen (EG) Nr. 1060/2009 und (EU) Nr. 1095/2010.
Aktiengesetz	Aktiengesetz vom 6. September 1965 (BGBl. I S. 1089) in seiner jeweils gültigen Fassung.
Anteilklasse	Hat die in Artikel 6 definierte Bedeutung.
Bankarbeitstag	Bezeichnet jeden Tag, an denen die Banken in Luxemburg, Frankfurt am Main und dem Bundesland Nordrhein-Westfalen geöffnet sind (außer an Samstagen, Sonntagen, gesetzlichen Feiertagen sowie dem 24. Dezember und dem 31. Dezember eines jeden Jahres).
Bewertungstag	Bezeichnet jeden Tag, an dem eine Nettoinventarwertberechnung pro Teilfonds erfolgt, wie in Artikel 13 des Gesellschaftsvertrages näher beschrieben.

CSSF	Bezeichnet die Commission de Surveillance du Secteur Financier, die luxemburgische Aufsichtsbehörde für den Finanzsektor.
Emissionsdokument	Bezeichnet das Emissionsdokument der Gesellschaft nebst etwaigen Änderungen und Ergänzungen.
Gesellschaft	Bezeichnet die BAR AI (Alternative Investments) 1 S.C.S., SICAV-FIS.
Gesellschafter	Bezeichnet den Komplementär und die Kommanditisten der Gesellschaft.
Gesetz von 1915	Bezeichnet das Luxemburger Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften in seiner jeweils gültigen Fassung.
Gesetz von 2007	Bezeichnet das Luxemburger Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds in seiner jeweils gültigen Fassung.
Gesetz von 2013	Bezeichnet das Luxemburger Gesetz vom 12. Juli 2013 über die Verwalter alternativer Investmentfonds, in seiner jeweils geltenden Fassung.
Handelsgesetzbuch	Bezeichnet das deutsche Handelsgesetzbuch vom 10. Mai 1897 in seiner jeweils gültigen Fassung.
Kapitalanlagegesetzbuch	Bezeichnet das deutsche Kapitalanlagegesetzbuch vom 4. Juli 2013 (BGBI. I S. 1981) in seiner jeweils gültigen Fassung.
Komplementär	Bezeichnet BAR AI Management S.à.r.l., eine nach luxemburgischem Recht gegründete société à responsabilité limitée mit Sitz in 15, rue de Flaxweiler, L- 6776 Grevenmacher, noch nicht eingetragen im Luxemburger Handels- und Firmenregister
Kommanditist	Bezeichnet die Ursprünglichen Kommanditisten und jeden weiteren Inhaber von Gesellschaftsanteilen.
Nettoinventarwert bzw. NIW	Bezeichnet den Wert des jeweiligen Nettoteilfondsvermögens; der Nettoinventarwert wird jeweils gemäß Artikel 13 dieses Gesellschaftsvertrages und den Bestimmungen des Emissionsdokuments berechnet.
Nicht-Qualifizierte Person	Hat die in Artikel 11 definierte Bedeutung.
Register	Das Register der Gesellschafter bzw. Gesellschaftsanteile gemäß Artikel 16(6) des Gesetzes von 1915 und Artikel 7.
Register- und Transferstelle	Bezeichnet die im Emissionsdokument näher bestimmte und als Register- und Transferstelle der Gesellschaft fungierende Einheit.
Rücknahmepreis	Hat die in Artikel 10 definierte Bedeutung.
Sachkundiger Anleger	Bezeichnet einen Anleger, welcher im Sinne des Artikels 2 des Gesetzes von 2007 als geeigneter Anleger gilt. Sachkundige Anleger sind danach insbesondere Institutionelle Anleger, Professionelle Anleger und jeder andere Anleger, der die folgenden Voraussetzungen erfüllt: a) er hat schriftlich sein Einverständnis zu seiner Einordnung als Sachkundiger Anleger erklärt, und b) - er investiert mindestens 125.000 EUR, oder - er verfügt über eine Einstufung seitens eines Kreditinstitutes im Sinne der Richtlinie 2006/48/EG, einer Wertpapierfirma im Sinne der Richtlinie 2004/39/EG oder einer Verwaltungsgesellschaft im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG, welche ihm seinen Sachverstand, seine Erfahrung und die Kenntnisse bescheinigt, um auf angemessene Weise eine Anlage in einen spezialisierten Investmentfonds einschätzen zu können.
Säumiger Investor	Hat die in Artikel 9 definierte Bedeutung.
Teilfonds	Hat die in Artikel 6 definierte Bedeutung.
Ursprüngliche Kommanditisten	Bezeichnet Barmenia Krankenversicherung a.G., Barmenia Lebensversicherung a.G. und Barmenia Beteiligungsgesellschaft mbH.
US-Person	Hat dieselbe Bedeutung wie im Emissionsdokument.
Verwahrstelle	Bezeichnet die als Verwahrstelle der Gesellschaft fungierende Einheit.

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

### **Art. 1. Name.**

(1) Zwischen dem Komplementär, den Ursprünglichen Kommanditisten und allen denjenigen, welche Eigentümer von zukünftig ausgegebenen Gesellschaftsanteilen werden, besteht eine Kommanditgesellschaft (société en commandite simple) in Form einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital - spezialisierter Investmentfonds (société d'investissement à capital variable - fonds d'investissement spécialisé), mit dem Namen BAR AI (Alternative Investments) 1 S.C.S., SICAV-FIS.

(2) Die Gesellschaft wird als Umbrella-Fonds mit der Möglichkeit, Teilfonds im Sinne von Artikel 71 des Gesetzes von 2007 zu errichten, gegründet.

(3) Die Gesellschaft unterliegt dem Gesetz von 2007, dem Gesetz von 1915, aufgrund der Qualifikation als alternativer Investmentfonds dem Gesetz von 2013 sowie dem vorliegenden Gesellschaftsvertrag. Im Falle von Widersprüchen zwischen dem Gesetz von 1915 und dem Gesetz von 2007 hat das Gesetz von 2007 Vorrang. Im Falle von Widersprüchlichkeiten zwischen den Bestimmungen des vorliegenden Gesellschaftsvertrags und den Vorgaben des Emissionsdokuments geht der Gesellschaftsvertrag vor.

**Art. 2. Geschäftssitz.** Geschäftssitz der Gesellschaft ist die Gemeinde Grevenmacher, Großherzogtum Luxemburg. Tochtergesellschaften, Zweigstellen und sonstige Geschäftsstellen können entweder im Großherzogtum Luxemburg oder im Ausland errichtet werden. Der Geschäftssitz kann durch Beschluss des Komplementärs innerhalb derselben Gemeinde verlegt werden. Die Verlegung des Geschäftssitzes in eine andere Gemeinde des Großherzogtums Luxemburg bedarf eines Beschlusses der Gesellschafterversammlung, welcher unter den für Änderungen des Gesellschaftsvertrages vorgesehenen Bedingungen getroffen wird.

**Art. 3. Laufzeit.** Vorbehaltlich Artikel 35 wurde die Gesellschaft für eine unbegrenzte Laufzeit errichtet. Entsprechend der Regelungen im Emissionsdokument bzw. dem jeweiligen Teilfondsanhang können die Laufzeiten der Teilfonds jedoch begrenzt sein. Die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft beginnt nach der Gründung und der Zulassung der Gesellschaft nach dem Gesetz von 2007 und steht im Ermessen des Komplementärs und wird nach den Vorgaben des Gesetzes von 2007 ausgeführt.

#### **Art. 4. Geschäftszweck.**

(1) Zweck der Gesellschaft ist die direkte oder indirekte Anlage ihres Vermögens in nach dem Gesetz von 2007 zulässige Vermögenswerte, begrenzt auf Forderungen aus nachrangigen Verbindlichkeiten Genussrechten, voll eingezahlten Aktien, Geschäftsanteilen an einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Kommanditanteilen und Beteiligungen als stiller Gesellschafter im Sinne des Handelsgesetzbuchs mit dem Ziel, den Kommanditisten Erträge aus der Verwaltung, Bewirtschaftung und Veräußerung des Vermögens der Gesellschaft bzw. der betreffenden Teilfonds zukommen zu lassen. Voraussetzung ist dabei bei jeder Anlage, dass die Haftung aus der Anlage auf das eingegangene Engagement beschränkt ist. Unzulässige Anlagen sind in jedem Fall direkte und indirekte Anlagen:

1. in Konsumentenkrediten, Betriebsmittelkrediten, beweglichen Sachen oder Ansprüchen auf bewegliche Sachen sowie in immateriellen Werten,

2. die nach Artikel 21 oder Artikel 22 der Dritten Richtlinie Schadenversicherung und Artikel 23 oder Artikel 24 der Richtlinie über Lebensversicherungen nicht zulässig sind,

3. in Beteiligungen bei Konzernunternehmen des Versicherungsunternehmens im Sinne des § 18 des Aktiengesetzes mit Ausnahme von Unternehmen, deren alleiniger Zweck das Halten von Anteilen an konzernfremden Unternehmen an denen das Versicherungsunternehmen nur passiv beteiligt ist, ohne operativ auf das Geschäft Einfluss zu nehmen oder laufende Projektentwicklung zu betreiben,

4. bei Unternehmen, auf die das Versicherungsunternehmen oder seine Konzernunternehmen im Sinne des § 18 des Aktiengesetzes ihren Geschäftsbetrieb ganz oder teilweise im Wege der Funktionsausgliederung (§ 5 Absatz 3 Nummer 4 des Versicherungsaufsichtsgesetzes) übertragen haben, oder die in unmittelbarem Zusammenhang mit dem Betrieb von Versicherungsgeschäften stehende Tätigkeiten für das Versicherungsunternehmen oder seine Konzernunternehmen im Sinne des § 18 des Aktiengesetzes ausführen, wenn bei diesen Unternehmen der Umfang des Geschäftsbetriebes wesentlich vom Gegenstand der Funktionsausgliederung oder der Dienstleistungstätigkeit bestimmt wird.

Die Gesellschaft ist befugt, alle Maßnahmen zu ergreifen und Geschäfte abzuschließen, die der Komplementär zur Erfüllung und Entwicklung dieses Geschäftszwecks für nützlich hält, soweit dies nach dem Gesetz von 2007 zulässig ist.

(2) Die Anlage erfolgt jeweils im Rahmen der im Emissionsdokument enthaltenen Definitionen und Grenzen.

### **Titel III. Kapital - Gesellschaftsanteile - Nettoinventarwert**

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

(1) Das Kapital der Gesellschaft besteht aus voll eingezahlten Gesellschaftsanteilen ohne Nennwert und entspricht jederzeit dem gesamten Nettovermögen der Gesellschaft.

(2) Das Kapital der Gesellschaft besteht aus voll eingezahlten Gesellschaftsanteilen ohne Nennwert und entspricht jederzeit dem gesamten Nettovermögen der Gesellschaft. Das Mindestkapital der Gesellschaft beträgt 1.250.000,- Euro. Das Mindestkapital ist innerhalb von zwölf (12) Monaten ab dem Tag der Zulassung der Gesellschaft als Organismus für gemeinsame Anlagen gemäß den luxemburgischen gesetzlichen Bestimmungen zu erreichen. Von dem Mindestkapital zeichnen die Kommanditisten mindestens 96%, so dass der Komplementär am Kapital stets nur unter 5% beteiligt ist.

(3) Die Referenzwährung der Gesellschaft ist der Euro (EUR).

(4) Das Gesellschafts- bzw. Teilfondskapital besteht aus

- einem (1) Komplementäranteil ohne Nennwert je Teilfonds, der vom Komplementär gehalten wird; und
- einem (1) Kommanditanteil ohne Nennwert, die von Barmenia Lebensversicherung a.G. als Ursprünglichen Kommanditisten; und
- einem (1) Kommanditanteil ohne Nennwert, die von Barmenia Krankenversicherung a.G. als Ursprünglichen Kommanditisten; und



- einem (1) Kommanditanteil ohne Nennwert, die von Barmenia Beteiligungsgesellschaft mbH als Ursprünglichen Kommanditisten gehalten werden.

(5) Darüber hinaus führt jeder Teilfonds einen eigenen Buchungskreis (mit separaten Rechnungskreisläufen und Ausweis der realisierten und nicht-realisierten Gewinne und Verluste). Diese Daten sind Grundlage für ein auf Ebene des Gesellschafters zu führendes Kapitalkonto nach deutschen steuerrechtlichen Vorschriften.

#### **Art. 6. Arten von gesellschaftsanteilen, Teilfonds, Anteilklassen.**

(1) Als Kommanditgesellschaft (société en commandite simple) besitzt die Gesellschaft zwei Arten von Anteilhabern:

- der Komplementär (associé commandité), der mindestens einen (1) Komplementäranteil pro aufgelegtem Teilfonds hält und der gemeinsam und solidarisch für jede Verpflichtung haftet, die nicht aus den Vermögenswerten der Gesellschaft beglichen werden kann; und

- die Kommanditisten (associés commanditaires), die einen oder mehrere Kommanditanteile halten und deren Haftung auf die Kapitaleinlage in die Gesellschaft beschränkt ist. Die Gesellschaft kann eine unbegrenzte Anzahl von Kommanditisten haben.

(2) Der Komplementär kann jederzeit beschließen, dass die Gesellschaftsanteile der Gesellschaft verschiedenen zu errichtenden Anlagevermögen (die „Teilfonds“), gemäß Artikel 71 des Gesetzes von 2007 angehören. Für jeden Teilfonds soll ein Komplementäranteil ausgegeben werden. Der Komplementär ist berechtigt, innerhalb eines Teilfonds neben dem/ den Komplementäranteil(en) eine oder mehr Klassen von Kommanditanteilen (die „Anteilklassen“) an bestehende Kommanditisten auszugeben, deren Vermögenswerte im Einklang mit dem Anlageziel der Gesellschaft gemeinsam angelegt werden. Die Teilfonds und/oder Anteilklassen können sich im Hinblick auf Anlageziel, Anlagepolitik, Referenzwährung, Zeichnungspreise, Gebührenstruktur, Mindestanlagebeträge, Ausschüttungs- bzw. Wiederanlagepolitik, die von den Kommanditisten zu erfüllenden Voraussetzungen oder sonstige besondere Merkmale, die jeweils vom Komplementär bestimmt und im jeweiligen Teilfondsanhang des Emissionsdokumentes beschrieben werden, unterscheiden. Der Nettoinventarwert je Gesellschaftsanteil wird für jede ausgegebene Anteilklasse und/oder für jeden Teilfonds einzeln berechnet. Falls Teilfonds und/oder Anteilklassen ausgegeben werden, werden die unterschiedlichen Merkmale der einzelnen Anteilklassen im Emissionsdokument aufgeführt.

(3) Jeder Teilfonds gilt im Verhältnis der Gesellschafter untereinander als eigenständig. Die Rechte der Gesellschafter und Gläubiger im Hinblick auf einen Teilfonds oder die Rechte, die im Zusammenhang mit der Gründung, der Verwaltung oder der Liquidation eines Teilfonds stehen, beschränken sich auf die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds. Die Vermögenswerte eines Teilfonds haften ausschließlich im Umfang der Anlagen der Gesellschafter in diesem Teilfonds und im Umfang der Forderungen derjenigen Gläubiger, deren Forderungen im Zusammenhang mit der Gründung, Verwaltung oder der Liquidation dieses Teilfonds entstanden sind. Das Gesellschaftskapital soll die Summe der Vermögenswerte aller Teilfonds sein.

#### **Art. 7. Form der gesellschaftsanteile und Register.**

(1) Die Gesellschaftsanteile werden ausschließlich als Namensanteile ausgegeben. Eine Ausgabe effektiver Stücke erfolgt nicht. Die Gesellschaftsanteile sind Wertpapiere (titres) im Sinne von Artikel 16 (1) des Gesetzes von 1915.

(2) Alle von der Gesellschaft ausgegebenen Gesellschaftsanteile werden im Register eingetragen, das von der Gesellschaft bzw. von einer oder mehreren von der Gesellschaft ernannten Personen geführt wird. Dieses Register enthält (i) eine aktuelle vollständige Kopie dieses Gesellschaftsvertrages, (ii) eine Liste aller Gesellschafter mit Namen, Vornamen, Beruf und beruflicher oder privater Adresse, bzw. bei juristischen Personen deren Bezeichnung oder Firma, Rechtsform, Adresse und Handelsregisternummer (soweit vorhanden), sowie die Anzahl der jeweils gehaltenen Gesellschaftsanteile und (iii) ein Verzeichnis der Übertragungen der Gesellschaftsanteile sowie das Datum der Mitteilung an die Gesellschaft bzw. der Annahme durch die Gesellschaft. Die Eintragung der Namen der Gesellschafter in das Register belegt deren Eigentumsrecht an diesen Gesellschaftsanteilen. Jeder Gesellschafter erhält schriftlich eine Bestätigung, dass die Gesellschaftsanteile auf seinen Namen im Register eingetragen sind. Nach der Ausgabe sind die Gesellschaftsanteile der Gesellschaft zur gleichmäßigen und gleichrangigen Beteiligung an den laufenden Erträgen und Veräußerungsgewinnen sowie an den Liquidationserlösen der Gesellschaft berechtigt. Die Übertragung eines Gesellschaftsanteils erfolgt durch eine schriftliche Übertragungserklärung an die Gesellschaft, datiert und von dem Käufer und dem Veräußerer beziehungsweise von deren bevollmächtigten Personen unterzeichnet, und deren Eintragung ins Register. Die Gesellschaft kann auch andere Formen des Nachweises für eine Übertragung akzeptieren, wenn sie diese für geeignet hält; auch in diesem Fall ist eine Eintragung in das Register vorzunehmen.

(3) Die Eintragung in das Register wird von einem oder mehreren Geschäftsführern des Komplementärs bzw. von einer oder mehreren anderen vom Komplementär entsprechend bevollmächtigten Personen unterzeichnet.

(4) Gesellschaftsanteile sind vorbehaltlich der Bestimmungen in Artikel 10 und 11 übertragbar.

(5) Sofern die Gesellschaftsanteile voll eingezahlt wurden, sind die Kommanditisten gemäß diesem Gesellschaftsvertrag zur Einlage oder sonstigen Zahlung darüber hinausgehenden Kapitals nicht verpflichtet. Einlagen der Gesellschafter werden in bar oder in Form von Sacheinlagen im Einklang mit Artikel 8 Absatz 8 geleistet und durch Gesellschaftsanteile repräsentiert. Der Komplementär leistet in Bezug auf seinen Gesellschaftsanteil je Teilfonds eine Bareinlage in Höhe von 1.000,00 EUR und Einlagen in Form von Geschäftsführungsdienstleistungen. Die Erbringung von Einlagen in Form von

Sacheinlagen setzt jedoch eine vorherige Zustimmung durch den Komplementär voraus. Für den Beitrag des Komplementärs gilt die Zustimmung als erteilt.

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

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

(8) Die Gesellschaft kann Bruchteile von Gesellschaftsanteilen ausgeben. Solche Bruchteile sind nicht stimmberechtigt.

(9) Kommanditisten sind nach Maßgabe der geleisteten Einlagen am Vermögen der Gesellschaft bzw. der betreffenden Teilfonds, an Ausschüttungen und an den Liquidationserlösen der entsprechenden Anteilsklasse (anteilig) beteiligt.

#### **Art. 8. Ausgabe von gesellschaftsanteilen allgemein.**

(1) Kommanditanteile werden nur an Sachkundige Anleger, die keine Nicht-Qualifizierten Personen und die professionelle Anleger nach § 1 Abs. 19 Nr. 32 KAGB sind, ausgegeben. Im Rahmen der Beurteilung der Sachkunde eines Kommanditisten oder Erwerbers von Kommanditanteilen nach Maßgabe des Gesetzes von 2007 wird der Komplementär die Richtlinien und Vorgaben der CSSF entsprechend beachten. Der Komplementär wird die Ausgabe und die Übertragung von Kommanditanteilen dann nicht vornehmen, wenn er sich im Hinblick auf die Einhaltung der vorgenannten Kriterien kein abschließendes Urteil über die Person bzw. die Gesellschaft bilden kann, an die die Kommanditanteile verkauft bzw. übertragen werden sollen. Sachkundige Anleger, die im eigenen Namen jedoch für fremde Rechnung Kommanditanteile an einem Teilfonds erwerben, müssen bestätigen, dass die Zeichnung im Auftrag eines Sachkundigen Anlegers erfolgt. Des Weiteren kann der Komplementär nach eigenem Ermessen Nachweise darüber verlangen, dass es sich bei dem wirtschaftlich Berechtigten um einen Sachkundigen Anleger handelt.

(2) Die Voraussetzungen und Bedingungen zur Zeichnung von Gesellschaftsanteilen werden im Emissionsdokument und dem korrespondierenden Zeichnungsschein näher ausgeführt. Ungeachtet dessen kann der Komplementär insbesondere:

(a) Beschränkungen hinsichtlich der Häufigkeit der Ausgabe von Gesellschaftsanteilen bestimmen (insbesondere kann der Komplementär beschließen, dass Gesellschaftsanteile nur während einer oder mehrerer Zeichnungsperioden oder in anderen, im Emissionsdokument festgelegten Zeitabständen ausgegeben werden);

(b) beschließen, dass Gesellschaftsanteile nur an Personen oder sonstige juristische Einheiten ausgegeben werden, die einen Zeichnungsvertrag abgeschlossen haben, nach welchem die Zeichner inter alia die Verpflichtung eingehen, Gesellschaftsanteile für einen bestimmten Zeitraum zu einem gewissen Betrag zu zeichnen;

(c) Zeichnungsbedingungen festlegen (insbesondere auch ohne Einschränkung bezüglich der Ausführung solcher Zeichnungsdokumente und der Herausgabe von vom Komplementär für dienlich erachteten Informationen) sowie einen Mindestzeichnungsbetrag, einen Mindestzeichnungsbetrag für nachfolgende Zeichnungen und/ oder einen Mindestbetrag für Kapitalzusagen oder die Beteiligungsquote bestimmen;

(d) Vorschriften über Zahlungsverzug, Nichterfüllung von Zahlungsverpflichtungen oder Eigentumsbeschränkungen in Bezug auf die Gesellschaftsanteile bestimmen;

(e) beschließen, dass Zahlungen für Zeichnungen ganz oder teilweise an einem oder mehreren Kapitalabrufterminen erfolgen müssen, an denen die Kapitalzusage des Investors abgerufen wird. Die Gesellschaftsanteile der Gesellschaft werden gegen Zahlung des abgerufenen Betrags ausgegeben;

(f) eine Zeichnungsgebühr zu erheben, wobei dem Komplementär vorbehalten bleibt, ganz oder teilweise auf diese Zeichnungsgebühr zu verzichten.

(3) Gesellschaftsanteile werden zu dem Zeichnungspreis ausgegeben, dessen Berechnungsweise und die Häufigkeit der Berechnung im Emissionsdokument bzw. dem jeweiligen Teilfondsanhang festgelegt werden.

(4) Ein vom Komplementär bestimmtes und im Emissionsdokument angegebenes Verfahren regelt die zeitliche Folge der Ausgabe von Gesellschaftsanteilen.

(5) Die Gesellschaft kann den Kommanditisten anstatt der Zahlung von ausstehenden Ausschüttungsbeträgen jeweils nach den im Emissionsdokument beschriebenen Verfahren und Bedingungen Gesellschaftsanteile des betreffenden Teilfonds ausgeben.

(6) Der Komplementär kann jeden seiner Geschäftsführer, jeden leitenden Angestellten oder andere Unternehmen bevollmächtigen, Zeichnungen anzunehmen und Zahlungen für neu auszugebende Gesellschaftsanteile entgegenzunehmen.

(7) Der Komplementär ist berechtigt, Zeichnungen nur bis zu einer bestimmten Höhe anzunehmen oder ganz abzulehnen.

(8) Die Gesellschaft kann, gemäß den gesetzlichen Bedingungen des Luxemburger Rechts, welche insbesondere ein Bewertungsgutachten durch einen Wirtschaftsprüfer zwingend vorsehen, Gesellschaftsanteile gegen Sacheinlagen ausgeben, vorausgesetzt, dass solche Sacheinlagen mit den Anlagezielen, der Anlagepolitik und den Anlagebeschränkungen der Gesellschaft im Einklang stehen. Der betreffende Kommanditist trägt die insoweit entstehenden Kosten.

(9) Die Art und Weise der Zahlung für Zeichnungen wird vom Komplementär bestimmt und im Emissionsdokument näher ausgeführt. Gesellschaftsanteile werden ausschließlich an Sachkundige Anleger, die keine Nicht-Qualifizierten Personen sind, ausgegeben.

#### **Art. 9. Verzug eines anlegers.**

(1) Versäumt ein Anleger innerhalb eines vom AIFM in einer Kapitalabrufmitteilung festgesetzten Zeitraumes, die nicht unter 5 Arbeitstagen liegt, eine gemäß der Zeichnungsvereinbarung bzw. der Kapitalzusage zu erbringende Beteiligung oder andere Zahlung an die Gesellschaft zu leisten (der „Säumige Investor“), ist der Komplementär, gegebenenfalls in Abstimmung mit dem AIFM, berechtigt (aber nicht verpflichtet), dem betreffenden Säumigen Investor vom Komplementär beschlossene und im Emissionsdokument näher beschriebene Strafmaßnahmen aufzuerlegen.

Diese Maßnahmen beinhalten insbesondere ohne Einschränkung:

(a) Die Verpflichtung des Säumigen Investors:

(i) zur Zahlung von Zinsen auf den ausstehenden Betrag für den Zeitraum ab dem Fälligkeitstag bis zum Tag der Zahlung in Höhe eines im Emissionsdokument festgelegten Zinssatzes; und

(ii) zur Zahlung von Zinsen und Gebühren, die im Zusammenhang mit einer Finanzierung zum Zweck der Erfüllung der Pflichten im Hinblick auf Anlagen bei einem Engpass entstehen, der von dem Anleger, der Säumiger Investor geworden ist, zu verantworten ist;

(b) Aussetzung der Stimmrechte (einschließlich des Rechts auf Abstimmung über wesentliche Änderungen des Emissionsdokumentes) bis zur erfolgten Zahlung;

(c) Herabsetzung oder Kündigung der offenen Kapitalzusage des Säumigen Investors;

(d) vollständige oder teilweise Übertragung der nicht abgerufenen Kapitalzusage des Säumigen Investors auf einen nicht säumigen Kommanditisten oder eine dritte Person;

(e) Rücknahme aller bereits ausgegebener Gesellschaftsanteile des Säumigen Investors zu einem Preis in Höhe von 85% ihres zuletzt berechneten Nettoinventarwertes je Gesellschaftsanteil;

(f) Übertragung aller bereits ausgegebenen Gesellschaftsanteile des Säumigen Investors zu einem Preis in Höhe von 85% ihres zuletzt berechneten Nettoinventarwertes je Gesellschaftsanteil auf einen nicht säumigen Kommanditisten oder eine dritte Person.

(g) Die Zahlung des Rücknahmepreises an den Säumigen Investor erfolgt spätestens innerhalb von fünf Jahren nach der Entscheidung des Komplementärs die Rücknahme durchzuführen, es sei denn, der Komplementär bestimmt nach eigenem Ermessen einen früheren Rückzahlungszeitpunkt.

(2) Die vorstehenden und im Emissionsdokument beschriebenen Maßnahmen gelten unbeschadet des Rechts des Komplementärs, sämtliche verfügbaren Rechtsmittel gegen den Säumigen Investor einzusetzen, um sämtliche von dem Säumigen Investor geschuldeten Beträge beizutreiben und etwaige Schadenersatzansprüche (einschließlich in Bezug auf Folgeschäden) gegen diesen geltend zu machen.

**Art. 10. Rücknahme von gesellschaftsanteilen.** Kommanditisten können keine (vollständige oder teilweise) Rücknahme der von ihnen gehaltenen Gesellschaftsanteile eines Teilfonds verlangen.

Der Komplementär hingegen ist in den nachstehend genannten Fällen berechtigt, die zwangsweise Rücknahme von Gesellschaftsanteilen zu verlangen

(a) die von einer Nicht-Qualifizierten Person im Sinne von Artikel 11 dieses Gesellschaftsvertrages oder einer USPerson oder einer Person, die kein Sachkundiger Anleger ist, gehalten werden;

(b) die von einem Säumigen Investor im Sinne von Artikel 9 dieses Gesellschaftsvertrages gehalten werden;

(c) im Falle der Auflösung und Liquidierung der Gesellschaft oder eines Teilfonds im Einklang mit den Bestimmungen in Artikel 35 und Artikel 36 dieses Gesellschaftsvertrages;

(d) zum Zwecke der Auszahlung von Liquidität;

(e) wenn dies nach Auffassung des Komplementärs in Abstimmung mit dem AIFM im Interesse der anderen Gesellschafter des Teilfonds oder zum Schutz des Komplementärs oder der Gesellschaft erforderlich ist.

Der Rückkauf erfolgt jeweils zum Nettoinventarwert je Gesellschaftsanteil gemäß Artikel 13 dieses Gesellschaftsvertrags ("Rücknahmepreis"), außer im Falle des Artikels 10 Absatz 2 (b); in diesem Fall gilt ein Rückkaufpreis gemäß Artikel 9 Absatz 1 (e).

Die Zahlung des Rücknahmepreises erfolgt spätestens innerhalb von fünf Jahren nach der Entscheidung des Komplementärs die Rücknahme durchzuführen, es sei denn, der Komplementär bestimmt nach eigenem Ermessen einen früheren Rückzahlungszeitpunkt. Der Rücknahmepreis wird in EUR vergütet.

### **Art. 11. Nicht-Qualifizierte Personen.**

(1) Der Komplementär kann ggf. in Abstimmung mit dem externen AIFM das Eigentum an Gesellschaftsanteilen seitens einer juristischen Person oder Gesellschaft entsprechend einschränken, wenn

(a) das Eigentum dieser Person allein oder zusammen mit dem gleich gelagerten Eigentum anderer Personen dazu führen würde, dass:

(i) der Gesellschaft oder einem Teilfonds auf Grund einer Steuerpflicht, unabhängig vom Zeitpunkt, in dem diese entsteht oder aufgelegt wird, und vom Ort (Luxemburg oder andernorts), Verbindlichkeiten oder sonstige finanzielle Nachteile entstehen oder entstehen könnten, die ihnen ansonsten nicht entstanden wären;

(ii) ein Verstoß gegen Bestimmungen dieses Gesellschaftsvertrages oder des Emissionsdokumentes vorliegt;

(iii) die Gesellschaft oder ein Teilfonds den Bestimmungen des U.S. Employee Retirement Income Security Act von 1974 in der jeweils geltenden Fassung (ERISA) unterliegt;

(iv) die Gesellschaft oder ein Teilfonds verpflichtet ist, Gesellschaftsanteile nach ausländischem (d. h. nicht Luxemburger) Recht zu registrieren (und zwar insbesondere gemäß dem US Securities Act und dem US Investment Company Act); oder

(b) nach Auffassung des Komplementärs das Eigentum dieser Person zu einem Verstoß gegen ein Gesetz oder eine Rechtsvorschrift führen würde oder führen könnte, die für die betreffende juristische Person selbst oder für die Gesellschaft gilt, insbesondere des Artikel 2 des Gesetzes von 2007 und seinen Ausführungen zu Sachkundigen Anlegern (unabhängig davon, ob es sich um luxemburgisches oder ausländisches Recht handelt (und einschließlich der Gesetze und Vorschriften zur Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung)); oder

(c) die betreffende Person, wie im Emissionsdokument näher spezifiziert, im Hinblick auf das zwischenstaatliche Abkommen in Bezug auf den Foreign Account Tax Compliance Act zwischen Luxemburg und den USA ihrer Pflicht zur Vorlage von Informationen und Dokumenten zum Nachweis ihrer Steueransässigkeit gegenüber der Gesellschaft nicht nachkommt bzw. ihre Erlaubnis verweigert, diese Informationen und Dokumente an die Luxemburger Finanzbehörden weiterzuleiten, oder

(d) wenn der Gesellschaft durch das Anteilseigentum wesentliche steuerliche oder sonstige finanzielle Nachteile entstehen könnten, die ihr ansonsten nicht entstanden wären, oder

(e) die betreffende Person als US-Person qualifiziert;

(f) die betreffende Person eine natürliche Person ist.

Die in Artikel 11 Absatz (1) (a) bis (f) genannten Personen gelten jeweils als „Nicht-Qualifizierte Person“. Die Gesellschaft kann nach ihrem Ermessen weitere Personen, Unternehmen oder Gesellschaften als Nicht-Qualifizierte Person bestimmen.

(2) Der Komplementär kann

(a) die Ausgabe von Gesellschaftsanteilen und die Eintragung einer Übertragung von Gesellschaftsanteilen ablehnen, wenn die Eintragung oder Übertragung dazu führen würde, dass der rechtliche oder wirtschaftliche Eigentümer der betreffenden Gesellschaftsanteile eine Nicht-Qualifizierte Person wäre; und

(b) jederzeit von einer Person, deren Name im Register der Gesellschaft eingetragen ist oder die die Eintragung einer Anteilsübertragung im Register der Gesellschaft beantragt, verlangen, der Gesellschaft alle Informationen, gestützt durch eine eidesstattliche Erklärung, vorzulegen, die die Gesellschaft für erforderlich hält, um feststellen zu können, ob die Gesellschaftsanteile des betreffenden Gesellschafters im wirtschaftlichen Eigentum einer Nicht-Qualifizierten Person stehen oder eine solche Registrierung dazu führen wird, dass das wirtschaftliche Eigentum auf eine Nicht-Qualifizierte Person übergeht; und

(c) einen Anteilinhaber anweisen, seine Anteile zu verkaufen und dem Komplementär diesen Verkauf innerhalb von dreißig (30) Tagen nach der Mitteilung nachzuweisen, sofern der Komplementär erfährt, dass eine Nicht-Qualifizierte Person allein oder gemeinsam mit anderen Personen wirtschaftlicher Eigentümer dieser Anteile ist. Sofern der Anteilinhaber dieser Anweisung nicht nachkommt, kann der Komplementär von einem solchen Anteilinhaber alle von diesem Anteilinhaber gehaltenen Anteile zwangsweise zurücknehmen oder diese Rücknahme veranlassen.

(3) Sollte sich herausstellen, dass ein Gesellschafter der Gesellschaft eine Nicht-Qualifizierte Person ist, ist die Gesellschaft nach eigenem Ermessen berechtigt,

(a) die Annahme einer von einer Nicht-Qualifizierten Person auf der Hauptversammlung abgegebenen Stimme zu verweigern; und/oder

(b) sämtliche geleisteten Ausschüttungen oder sonstigen auf die Gesellschaftsanteile einer Nicht-Qualifizierten Person geleisteten Zahlungen zurückzufordern bzw. sämtliche beschlossene und noch nicht geleistete Ausschüttungen oder Zahlungen einzubehalten, sofern die Nicht-Qualifizierte Person kein deutsches Versicherungsunternehmen ist; und/oder

(c) die Nicht-Qualifizierte Person anzuweisen, ihre Gesellschaftsanteile einem Sachkundigen Anleger und zugleich professionellen Anleger nach § 1 Abs. 19 Nr. 32 KAGB, der keine Nicht-Qualifizierte Person ist, zum zuletzt berechneten Nettoinventarwert je Gesellschaftsanteil zu verkaufen und der Gesellschaft alle Informationen und erforderlichen Unterlagen vorab für den interessierten Käufer zur Verfügung zu stellen, so dass dieser Verkauf innerhalb von dreißig (30) Kalendertagen nach Versand der betreffenden Mitteilung erfolgt ist, jeweils vorbehaltlich der anwendbaren Übertragungs-

beschränkungen gemäß Artikel 11 und vorbehaltlich der Ablehnung des interessierten Käufers als Gesellschafter der Gesellschaft durch den Komplementär; und/oder

(d) zwangsweise alle von einer Nicht-Qualifizierten Person gehaltenen Gesellschaftsanteile zu einem Preis zurückzunehmen, der dem zuletzt berechneten Nettoinventarwert je Gesellschaftsanteil entspricht. Der betroffene Gesellschafter ist daraufhin verpflichtet, der Gesellschaft eventuell ausgegebene Anteilszertifikate sowie Anteilbestätigungen, auf die sich die Aufforderung zur Rückgabe der Gesellschaftsanteile bezieht, zurückzugeben. Der betreffende Gesellschafter verliert entsprechend den Bestimmungen in der Aufforderung zur Rückgabe der Gesellschaftsanteile (i) sämtliche Rechte als Gesellschafter, sowie (ii) alle weitere Rechte an den Gesellschaftsanteilen sowie aus Forderungen gegen die Gesellschaft oder deren Vermögenswerte. Ausgenommen hiervon ist das Recht auf den Erhalt des Rücknahmepreises. Die Zahlung des Rücknahmepreises an den Gesellschafter erfolgt spätestens innerhalb von fünf Jahren nach der Entscheidung des Komplementärs die Rücknahme durchzuführen, es sei denn, der Komplementär bestimmt nach eigenem Ermessen einen früheren Rückzahlungszeitpunkt.

Der Komplementär behält sich das Recht vor, von dem bisherigen Gesellschafter für die durch die Zwangsrücknahme am Vermögen der Gesellschaft bzw. der betreffenden Teilfonds entstandenen Schäden Ersatz zu fordern. Im Falle einer Zwangsrücknahme verringert sich der Rücknahmepreis um durch die Zwangsrücknahme entstehenden Kosten.

**Art. 12. Übertragung von gesellschaftsanteilen.** Gesellschaftsanteile der Gesellschaft bzw. ihrer jeweiligen Teilfonds sind grundsätzlich nur mit Zustimmung des Komplementärs übertragbar. Der Komplementär wird die Zustimmung nicht verweigern, vorausgesetzt, dass der Übertragungsempfänger

(a) als Sachkundiger Anleger im Sinne des Gesetzes von 2007 gilt und der zugleich auch professioneller Anleger nach § 1 Abs. 19 Nr. 32 KAGB ist;

(b) keine Nicht-Qualifizierte Person ist; und

(c) in einer den Anforderungen der Gesellschaft genügenden Form erklärt, dass er keine Nicht-Qualifizierte Person ist und dass die vorgesehene Übertragung selbst nicht gegen geltende Gesetze oder Vorschriften verstößt.

Vor diesem Hintergrund gilt im Hinblick auf die Übertragung der Gesellschaftsanteile Folgendes: Eine Übertragung von Gesellschaftsanteilen eines Teilfonds der Gesellschaft muss vom Übertragenden, unter der genauen Angabe der Identität und Adresse des Erwerbers, der Gesellschaft schriftlich mitgeteilt werden. Die Gesellschaft hat nach dem Datum, an dem sie diese Mitteilung erhalten hat, fünfzehn (15) Kalendertage Zeit, die Zulässigkeit dieser Übertragung zu prüfen. Die Prüfung der Zulässigkeit der Übertragung dient neben der Prüfung aller in dem Gesellschaftsvertrag oder im Emissionsdokument genannten Voraussetzungen für einen Übertrag, insbesondere der Sicherstellung, dass die potenziellen Anteilserwerber Personen sind, die als Sachkundige Anleger im Sinne des Gesetzes von 2007 gelten und zugleich auch professionelle Anleger nach § 1 Abs. 19 Nr. 32 KAGB und keine Nicht-Qualifizierten Personen sind. Voraussetzung einer zulässigen Übertragung ist zudem, dass der Übertragende zeitgleich mit der Übertragung des Gesellschaftsanteils auch veranlasst, dass eine etwaig verbleibende Verpflichtung zur Bereitstellung von Geldern an die Gesellschaft gegen Ausgabe von Kommanditanteilen auf den Übertragungsempfänger übergeht und dass die Übertragung durch den Komplementär genehmigt wird.

Die Prüfung der Zulässigkeit ist nicht erforderlich, sofern die Übertragung an eine Person erfolgt, die bereits Kommanditist der Gesellschaft ist. In diesem Fall kann die Gesellschaft ferner zulassen, dass die Übertragung ohne Wartefrist unmittelbar nach der schriftlichen Mitteilung erfolgt.

Soweit und solange die Kommanditanteile zum Sicherungsvermögen eines deutschen Versicherungsunternehmens gehören, darf über diese Kommanditanteile nur mit vorheriger schriftlicher Zustimmung des gemäß § 70 des deutschen Versicherungsaufsichtsgesetzes ("VAG") bestellten Treuhänders oder seines Stellvertreters verfügt werden.

Der Komplementär weist die zuständige Stelle an, diesen Treuhändersperrvermerk im Register einzutragen.

Über Kommanditanteile, die direkt oder indirekt von einem deutschen Versicherungsunternehmen („Deutscher Regulierter Kommanditist“) gehalten werden und die Teil des Sicherungsvermögens oder sonstigen gebundenen Vermögens dieses Deutschen Regulierten Kommanditisten sind oder von einer in- oder ausländischen Verwaltungsgesellschaft für Rechnung ihres Investmentvermögens im Sinne des Kapitalanlagegesetzbuchs gehalten werden, kann im Rahmen der geltenden Gesetze und ungeachtet der für andere Anleger geltenden Übertragungsbeschränkungen, frei verfügt werden, sofern der Erwerber ein sachkundiger Anleger im Sinne des Gesetzes von 2007 ist. Einer Zustimmung des Komplementärs oder der übrigen Gesellschafter bedarf es nicht. Verfügung im Sinne dieser Ziffer ist insbesondere der Verkauf, der Tausch, die Übertragung, der Transfer und die Abtretung des gesamten oder eines Teils der Kommanditanteile. Jegliche (subsidiäre) Haftung für ausstehende Kapitaleinzahlungen oder andere Beträge durch den Deutschen Regulierten Kommanditisten oder die Verwaltungsgesellschaft nach Verfügung über den Kommanditanteil ist ausgeschlossen (keine gesamtschuldnerische Haftung des Deutschen Regulierten Kommanditisten bzw. der Verwaltungsgesellschaft und des Erwerbers). Derartige Verpflichtungen gehen mit schuldbefreiender Wirkung für den Deutschen Regulierten Kommanditisten bzw. die Verwaltungsgesellschaft auf den Erwerber über.

**Art. 13. Berechnung des nettoinventarwerts je gesellschaftsanteil.**

(1) Für die Gesellschaft wird der Nettoinventarwert jedes Teilfonds im Einklang mit dem Luxemburgischen Recht und diesem Gesellschaftsvertrag an jedem im Emissionsdokument bzw. dessen konkretem Teilfondsanhang dargelegten Be-

wertungstag bestimmt. Die Gesellschaftswährung ist der EUR, wobei jeder Teilfonds eine divergierende Referenzwährung haben kann, wie im jeweiligen Teilfondsanhang beschrieben.

(2) Die Berechnung des Nettoinventarwertes je Gesellschaftsanteil erfolgt nach Treu und Glauben zu jedem Bewertungstag in der Referenzwährung des jeweiligen Teilfonds bzw. der Währung der Gesellschaft.

(3) Unter der Letztverantwortlichkeit des Komplementärs berechnet der AIFM in seiner Funktion als Zentralverwaltungsstelle den Nettoinventarwert wie folgt:

Das Nettoteilfondsvermögen wird an dem jeweiligen Bewertungstag durch die Gesamtzahl der an diesem Bewertungstag im Umlauf befindlichen Gesellschaftsanteile des jeweiligen Teilfonds (Teilfondsvermögen abzüglich Verbindlichkeiten) dividiert. Für Zwecke der Berechnung des Nettoinventarwertes wird das Nettoteilfondsvermögen nach folgenden Grundsätzen bestimmt:

(a) Vermögenswerte, die an einer Börse notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wenn ein Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte verfügbare Kurs an jener Börse maßgebend, die der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.

(b) Vermögenswerte, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt gehandelt werden, werden zu dem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Inventarwertberechnung sein darf und den der AIFM für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Vermögenswerte verkauft werden können.

(c) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in (a) oder (b) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.

(d) Die auf Vermögenswerte entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit sie sich nicht im Kurswert ausdrücken.

(e) Die Bewertung von Zielfonds und Beteiligungsgesellschaften erfolgt grundsätzlich auf Grundlage des letzten verfügbaren Nettoinventarwertes des Zielfonds bzw. des letztverfügbaren Capital Account Statements des General Partners. Der Komplementär verlässt sich hierbei vollständig auf die von den Zielfonds bzw. General Partner bereitgestellten Angaben. Sofern zum Zeitpunkt einer Nettoinventarwertberechnung keine aktuelle Nettoinventarwerte eines Zielfonds zur Verfügung stehen kann der Komplementär sowohl geschätzte Nettoinventarwerte verwenden also auch auf die letzten veröffentlichten Nettoinventarwerte zurückgreifen, dies gilt vollumfänglich auch für die Capital Account Statements bei Beteiligungsgesellschaften. Falls notwendig kann der Komplementär die Nettoinventarwerte der Zielfonds bzw. die Capital Account Statements bei Beteiligungsgesellschaften korrigieren sofern sie der Ansicht ist, dass dadurch der faire Wert (fair value) zutreffender wiedergegeben wird. Immobilienzielfonds und Beteiligungsgesellschaften teilen üblicherweise nur vierteljährlich und mit einer gewissen Verzögerung ihre Nettoinventarwerte bzw. Kapitalkonten mit. Diese Nettoinventarwerte oder Kapitalkonten kann der Komplementär um durch die vom Immobilienzielfonds bzw. General Partner (bei Beteiligungsgesellschaften) bekanntgemachte zwischenzeitliche Cash-Flows anpassen. Diese Regelung gilt ausdrücklich auch am Geschäftsjahresende. Sofern ein Zielfonds bzw. eine Beteiligungsgesellschaft keine Nettoinventarwerte zur Verfügung stellt ist der AIFM befugt, nach dem freiem Ermessen unter Berücksichtigung des Grundsatzes des fair value eine nach ihrer Ansicht faire Bewertung des Zielfonds vornehmen.

(f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich anteiliger Zinsen bewertet. Festgelder können zu dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Gesellschaft sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.

(g) Alle nicht auf EUR lautenden Vermögenswerte werden zum letzten verfügbaren Devisenkurs in EUR umgerechnet.

(h) Bei Derivaten ist im Hinblick auf die Nettoinventarwertberechnung zu unterscheiden: (i) An der Börse oder anderen geregelten Märkten gehandelte Derivate (wie z.B. Optionen) werden grundsätzlich zu deren letztverfügbaren Börsenkursen bzw. Marktpreisen bewertet. (ii) Die Bewertung von Derivaten, die nicht an einer Börse notiert sind (OTC-Derivate), erfolgt anhand unabhängiger Preisquellen. Sollte für ein Derivat nur eine unabhängige Preisquelle vorhanden sein, wird die Plausibilität dieses Bewertungskurses mittels Berechnungsmodellen, die von der Gesellschaft und dem Wirtschaftsprüfer der Gesellschaft anerkannt sind, auf der Grundlage des Verkehrswertes des Basiswertes, von dem das Derivat abgeleitet ist nachvollzogen.

(i) Gemäß Art 8 Abs. 8 des Gesellschaftsvertrags in Verbindung mit Ziffer 4. des Emissionsdokumentes können durch Sacheinbringung Vermögensgegenstände in das jeweilige Teilfondsvermögen eingebracht werden, hierbei wird höchstens der Marktwert zugrunde gelegt werden.

(j) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben von dem AIFM und nach einem von ihm festgelegten Verfahren bestimmt wird.

(4) Der AIFM kann nach eigenem Ermessen und nach Information der Kommanditisten andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn er dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes der Gesellschaft für an gebracht hält.

(5) Wenn der AIFM der Ansicht ist, dass der ermittelte Nettoinventarwert je Gesellschaftsanteil an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile der Gesellschaft nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Nettoinventarwertes je Gesellschaftsanteil beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann der AIFM beschließen, den Nettoinventarwert je Gesellschaftsanteil noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung sowie Rücknahmen nach den entsprechenden Regelungen des Gesellschaftsvertrags auf der Grundlage des Nettoinventarwertes je Gesellschaftsanteil eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

(6) Die Berechnung des Nettoinventarwertes der Gesellschaftsanteile erfolgt nach Luxemburger Recht und allgemein anerkannten Luxemburger Rechnungslegungsprinzipien (LUX GAAP).

(7) Weitere Bestimmungen betreffend die Berechnung des Nettoinventarwertes ergeben sich aus dem Emissionsdokument.

#### **Art. 14. Häufigkeit und vorübergehende Aussetzung der Berechnung des Nettoinventarwertes je Gesellschaftsanteil und der Ausgabe von Gesellschaftsanteilen.**

(1) Die Gesellschaft (oder ein von ihr ernannter Vertreter) errechnet den Nettoinventarwert je Gesellschaftsanteil unter der Verantwortlichkeit des Komplementärs, welcher die Aufgabe der Nettoinventarwertberechnung an den AIFM delegiert hat. Die Berechnung erfolgt in der Frequenz, wie sie im Emissionsdokument festgelegt ist; der Tag, an dem der Nettoinventarwert berechnet wird, wird im vorliegenden Gesellschaftsvertrag als "Bewertungstag" bezeichnet.

(2) Die Gesellschaft ist berechtigt, ggf. in Abstimmung mit dem AIFM, die Festlegung des Nettoinventarwertes je Gesellschaftsanteil und die Ausgabe seiner Gesellschaftsanteile während folgender Zeiten auszusetzen:

(a) während einer Zeit, in welcher eine Börse oder ein anderer Markt, der für die Bewertung eines wesentlichen Teils der Vermögensgegenstände eines oder mehrerer Teilfonds der Gesellschaft maßgeblich ist, geschlossen ist (außer an gewöhnlichen Wochenenden oder Feiertagen) oder der Handel an dieser Börse oder an diesem Markt ausgesetzt oder eingeschränkt wurde;

(b) wenn aufgrund politischer, wirtschaftlicher, militärischer oder geldpolitischer Ereignisse oder Umstände, die außerhalb der Verantwortung und Kontrolle des Komplementärs bzw. des AIFM liegen, die Verfügung über Vermögenswerte eines oder mehrerer Teilfonds der Gesellschaft nicht in angemessener oder üblicher Weise möglich ist, bzw. den Interessen der Gesellschafter in erheblichem Maße schaden würde oder es für die Gesellschaft unmöglich ist, die Berechnung des Nettoinventarwertes je Anteil durchzuführen;

(c) im Falle eines Ausfalls der gewöhnlich für die Bewertung von Anlagen der Gesellschaft verwendeten Kommunikationswege oder falls aus einem Grund, für den der Komplementär und der AIFM nicht verantwortlich sind, der Wert eines Vermögenswertes eines oder mehrerer Teilfonds der Gesellschaft nicht so schnell und präzise wie erforderlich bestimmt werden kann;

(d) wenn aufgrund von Devisenbeschränkungen oder sonstigen den Zahlungsverkehr beeinträchtigenden Beschränkungen Transaktionen namens eines oder mehrerer Teilfonds der Gesellschaft unmöglich werden oder Käufe und Verkäufe von Vermögenswerten eines oder mehrerer Teilfonds der Gesellschaft nicht zu normalen Wechselkursen durchgeführt werden können;

(e) wenn die Aussetzung von Rechts wegen oder auf Grund eines rechtlichen Verfahrens vorgeschrieben ist; und/oder

(f) wenn der Komplementär in Abstimmung mit dem AIFM entschieden hat, dass eine Aussetzung im Interesse der Gesellschafter ist.

(3) Die Gesellschaft informiert die betroffenen Kommanditisten über die Aussetzung bzw. die Wiederaufnahme der Nettoinventarwertberechnung und unterrichtet die Anleger, die einen Antrag auf Zeichnung von Gesellschaftsanteilen der Gesellschaft gestellt haben, dementsprechend.

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

### **Titel IV. Verwaltung und Überwachung, Governance**

#### **Art. 15. Komplementär.**

(1) Die Gesellschaft wird von dem Komplementär BAR AI Management S.à r.l. in seiner Funktion als Verwalter (gérant) der Gesellschaft verwaltet. Der Komplementär hat drei Geschäftsführer.

(2) Der Komplementär hat in seiner Funktion als Verwalter (gérant) der Gesellschaft die umfassenden Befugnisse, im Namen der Gesellschaft sämtliche Verwaltungs- und Verfügungshandlungen innerhalb des Geschäftszwecks der Gesellschaft und im Rahmen der Anlagepolitik gemäß Artikel 22 vorzunehmen, sowie im Namen der Gesellschaft aufzutreten und zu handeln. Er hat insbesondere die Befugnis, die Anlageziele, -richtlinien und -beschränkungen sowie die generelle Verwaltungs- und Geschäftspolitik der Gesellschaft festzulegen und Verwaltungs-, Beratungs- und sonstige Verträge im Namen der Gesellschaft zu schließen, die er für die Ausübung seiner Funktion im Sinne des Geschäftszwecks der Gesell-

schaft für notwendig oder nützlich hält, jeweils im Rahmen der Vorgaben dieses Gesellschaftsvertrages, des Emissionsdokuments und der anwendbaren Gesetze und Vorschriften. Er wird bei der Verwaltung der Gesellschaft die Governance-Regeln dieses Titels IV berücksichtigen, insbesondere die Artikel 19 und 21.

(3) Sämtliche Befugnisse, die nicht gemäß anwendbarem Recht oder diesem Gesellschaftsvertrag der Gesellschafterversammlung vorbehalten sind, fallen in den Zuständigkeitsbereich des Komplementärs in seiner Funktion als Verwalter (gérant) der Gesellschaft.

(4) Die Kommanditisten dürfen nicht an der Leitung bzw. Verwaltung der Gesellschaft teilnehmen oder sein Geschäft bzw. seine Handlungen beeinflussen und haben keine Befugnis und kein Recht, auf die Geschäftsführung der Gesellschaft Einfluss zu nehmen oder daran teilzuhaben, sofern dies nicht durch das Gesetz von 1915 und/oder diesen Gesellschaftsvertrag ausdrücklich vorgesehen ist, aber in diesem Fall jeweils in den Grenzen des Gesetzes von 1915.

#### **Art. 16. Abberufung des Komplementärs.**

(1) Der Komplementär kann ausschließlich aus wichtigem Grund (d.h. bei Betrug, grober Fahrlässigkeit oder vorsätzlichem Fehlverhalten während der Ausübung seiner Pflichten gemäß des Emissionsdokuments oder des Gesellschaftsvertrags, der/die/das durch die Kammer des in Handelssachen zuständigen Bezirksgerichts (Tribunal d'arrondissement) festgestellt wurde und zu einem wesentlichen wirtschaftlichen Nachteil für die Gesellschaft geführt hat) durch einen Beschluss der Gesellschafterversammlung abberufen und durch einen neuen Komplementär ersetzt werden. Der Beschluss wird wie folgt gefasst:

- Die Beschlussfähigkeit ist gegeben, wenn mindestens fünfzig Prozent (50 %) des Gesellschaftskapitals anwesend oder vertreten sind.

- Der Beschluss gilt als gefasst, wenn mindestens zwei Drittel der abgegebenen Stimmen dafür votiert haben. Für einen wirksamen Beschluss über die Abberufung des Komplementärs ist dessen Zustimmung nicht erforderlich.

(2) Im Falle der Abberufung des Komplementärs wird die Gesellschafterversammlung einen neuen Komplementär mittels eines Beschlusses ernennen, der in der Art und Weise zu fassen ist, die für Änderungen des Gesellschaftsvertrags gilt; die vorherige Zustimmung der CSSF ist hierfür erforderlich. Wird in der Gesellschafterversammlung kein neuer Komplementär bestellt, führt der bisherige Komplementär die Gesellschaft so lange fort, bis ein neuer Komplementär bestellt wurde.

(3) Unmittelbar nach der Bestellung eines neuen Komplementärs wird der Komplementär seinen Komplementäranteil auf den neu ernannten Komplementär übertragen. Der Übertragungspreis entspricht dabei dem Ausgabepreis des Komplementäranteils bei Auflegung der Gesellschaft.

(4) Im Falle einer Abberufung des Komplementärs werden die im Gesellschaftsvertrag genannte Bezeichnung der Gesellschaft und der Name des Komplementärs unverzüglich durch einen von den Gesellschaftern nach Maßgabe der Bestimmungen des Artikels 39 (1) zu fassenden Beschluss geändert, um der Abberufung des alten und der Bestellung eines neuen Komplementärs der Gesellschaft Rechnung zu tragen.

(5) Der abberufene Komplementär und dessen Geschäftsführer, leitende Angestellte und Mitarbeiter bleiben weiterhin Freistellungsberechtigte (wie in Artikel 25 beschrieben), jedoch ausschließlich im Hinblick auf alle Ansprüche, Verbindlichkeiten, Kosten und Aufwendungen, die im Zusammenhang mit ihrer entsprechenden Funktion entstanden sind und (i) sich auf Investitionen beziehen, die vor der Abberufung des abberufenen Komplementärs getätigt wurden; oder (ii) sich aus oder im Zusammenhang mit ihrer Tätigkeit innerhalb des Zeitraums vor dem Stichtag der Abberufung des Komplementärs als Komplementär der Gesellschaft ergeben oder anderweitig aus den Dienstleistungen des Komplementärs als Komplementär der Gesellschaft entstehen.

#### **Art. 17. Unterschriftsbefugnis.**

(1) Dritten gegenüber wird die Gesellschaft rechtsgültig durch die gemeinsame Unterschrift von zwei Geschäftsführern des Komplementärs verpflichtet oder durch die gemeinsame oder alleinige Unterschrift von Personen, die durch den Komplementär mit entsprechender Vertretungsbefugnis ausgestattet sind.

(2) Kein Kommanditist darf die Gesellschaft nach außen vertreten.

#### **Art. 18. Haftung der Gesellschafter.**

(1) In seiner Eigenschaft als Komplementär haftet der Komplementär unbegrenzt und gesamtschuldnerisch für alle Verbindlichkeiten und Verluste der Gesellschaft bzw. der betreffenden Teilfonds, die nicht aus dem jeweiligen Teilfondsvermögen bedient werden können.

(2) Im Rahmen des Gesetzes von 1915 und dieses Gesellschaftsvertrags haften die Kommanditisten für die Verbindlichkeiten und Verluste der Gesellschaft nicht über ihre Einlage bzw. noch offene Kapitalzusage hinaus, solange sie nicht für die Gesellschaft handeln. Hiervon unberührt sind Handlungen in Ausübung ihrer Rechte als Kommanditisten der Gesellschaft.

#### **Art. 19. Übertragung von Befugnissen.**

(1) Der Komplementär kann jederzeit die tägliche Geschäftsführung der Gesellschaft (mit inbegriffen die Zeichnungsbefugnis im Rahmen der täglichen Geschäftsführung) und seine Befugnisse, Handlungen im Rahmen des Gesellschaftszweckes und der Gesellschaftspolitik vorzunehmen, auf einzelne oder mehrere natürliche oder juristische Personen



übertragen, welche keine Geschäftsführer des Komplementärs sein müssen, soweit sie in Luxemburg steuerlich ansässig sind und ausschließlich in Luxemburg tätig werden. Der Komplementär kann außerdem andere Bevollmächtigte ernennen, welche keine Geschäftsführer des Komplementärs sein müssen; solche Bevollmächtigte werden die an sie vom Komplementär übertragenen Befugnisse haben. Die Kommanditisten können in dieser Weise ernannt werden, ohne ihre beschränkte Haftung nach dem Gesetz von 1915 zu verlieren, sofern sie in Ausübung ihres Auftrags ihre Bevollmächtigung anzeigen.

(2) Der Komplementär kann jeweils einen oder mehrere Ausschüsse bilden, die sich aus Geschäftsführern des Komplementärs und/oder außenstehenden Personen zusammensetzen, an die der Komplementär nach Bedarf Befugnisse delegieren kann.

(3) Der Komplementär kann insbesondere gemäß dem Gesetz von 2013 einen AIFM für die Gesellschaft bestellen, wie in Artikel 20 näher beschrieben.

(4) Der Komplementär kann außerdem spezielle notarielle oder privatschriftliche Vollmachten erteilen.

**Art. 20. AIFM.** Die Gesellschaft kann einen externen alternativen Investmentfondsmanager bestellen (externer AIFM) oder selbst verwaltet im Sinne der AIFM-Richtlinie bleiben. Der externe AIFM wird unter der Aufsicht des Komplementärs die Gesellschaft und ihre Teilfonds in Einklang mit Emissionsdokument, Gesellschaftsvertrag und im Rahmen des anwendbaren Luxemburger Rechts, insbesondere dem Gesetz von 2007, dem Gesetz von 2013 und im ausschließlichen Interesse der Anleger verwalten. Der AIFM wird dabei im Rahmen der hier festgelegten Vorgaben alle Rechte, die direkt oder indirekt mit den Vermögenswerten der Teilfonds verbunden sind, wahrnehmen. Dies umfasst auch die Umsetzung der Anlagepolitik und der Anlagegrenzen. Weitere Details zur Bestellung eines externen AIFM oder der Selbstverwaltung der Gesellschaft sind in dem Emissionsdokument niedergelegt. Die sonstigen an die Kommanditisten gemäß dem Gesetz von 2013 zur Verfügung zu stellenden Informationen werden im Emissionsdokument näher beschrieben.

**Art. 21. Anlageausschuss.** Für die einzelnen Teilfonds ist in der Regel vom Komplementär in Abstimmung mit dem AIFM ein Anlageausschuss zu bestellen, der den AIFM hinsichtlich der Anlagetätigkeit berät. Er ist rein beratend tätig und besitzt selbst kein Entscheidungsrecht bezüglich einzelner Anlage- oder Verkaufsentscheidungen. Eine Delegation von Anlage- bzw. Verkaufsentscheidungen (Vermögensverwaltung) durch den AIFM auf den Anlageausschuss im Sinne von Artikel 18 des Gesetzes von 2013 ist ausgeschlossen. Der Anlageausschuss nimmt nicht an der Verwaltung der Gesellschaft bzw. des jeweiligen Teilfonds teil.

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

#### **Art. 23. Kosten und gebühren.**

(1) Die Gesellschaft trägt alle Gründungskosten, insbesondere

- Kosten für Rechts- und Steuerberatung; und
- Kosten im Zusammenhang mit der Strukturierung, Gründung und Auflegung der Gesellschaft und dem Angebot von Gesellschaftsanteilen.

Die von der Gesellschaft getragenen Gründungskosten können nach dem durch den Komplementär festgelegten Auflegungsdatum über einen Zeitraum von bis zu fünf (5) Jahren hinweg abgeschrieben werden. Die bei Auflegung der Gesellschaft entstehenden Kosten werden von den Gründungskosten gedeckt. Die Gründungskosten können im Falle der Auflage mehrerer Teilfonds zwischen den einzelnen aufgelegten Teilfonds wie im Emissionsdokument näher beschrieben verteilt werden.

(2) Managementgebühren Die Gesellschaft zahlt dem AIFM die im Emissionsdokument aufgeführten Gebühren.

(3) Laufende Kosten

Die Gesellschaft trägt außerdem die folgenden Kosten:

- alle angemessenen Kosten und Auslagen für die Finanzierung und Refinanzierung für die Gesellschaft, die Tochtergesellschaften und deren Anlagen (einschließlich Zinsen, Bereitstellungsprovision, Beratungskosten der finanzierenden Bank, Kosten für die Bestellung von Kreditsicherheiten, Devisenumtauschkosten), ungeachtet dessen, ob eine derartige Transaktion erfolgreich abgeschlossen wird;
- alle angemessenen Auslagen im Zusammenhang mit der Identifizierung und der Due-Diligence potentieller Investitionen, ungeachtet dessen, ob eine derartige Transaktion erfolgreich abgeschlossen wird;
- Gebühren der Aufsichtsbehörden;
- Gebühren für die jährliche Wirtschaftsprüfung der Gesellschaft;
- angemessene Auslagen für Rechts- und Steuerberatung, Buchhaltung und sonstige Auslagen im Zusammenhang mit den Transaktionen der Gesellschaft, ungeachtet dessen, ob eine derartige Transaktion erfolgreich abgeschlossen wird;
- marktübliche Gebühren und Courtagen (insbesondere Ankaufgebühren, Verkaufgebühren, etwaige Performance Fees und Erfolgsgebühren), die von Dritten in Rechnung gestellt werden;

- alle fälligen bzw. aufgelaufenen administrativen Aufwendungen, einschließlich Verwaltungsgebühren, Kosten Auslagen und Bezüge des Komplementärs sowie von diesem zu zahlende Steuern, Gebühren der Verwahr- und Zahlstelle, Kosten und Gebühren der Zentralverwaltungsstelle, Kosten und Gebühren der Register- und Transferstelle, Versicherungsleistungen für Vertreter und Erfüllungsgehilfen der Gesellschaft sowie alle sonstigen Gebühren, die jeglichen Vertretern und Angestellten der Gesellschaft zu zahlen sind, sowie die Registrierungskosten, Kosten von Veröffentlichungen und Prospektdruck, der Jahresabschlüsse, bzw. deren Druck und anderer Dokumente, die den Anteilseignern verfügbar gemacht werden, Marketing- und Werbungsaufwendungen sowie grundsätzlich alle anderen im Zusammenhang mit der Verwaltung der Gesellschaft entstandenen Aufwendungen sowie gesellschaftsbezogene Kosten für die Umsetzung regulatorischer Anforderungen;

- Kosten und Auslagen im Hinblick auf die Erstellung von Finanzberichten;
- Kosten und Auslagen, welche der Gesellschaft im Zusammenhang mit steuerrechtlichen Verpflichtungen entstehen, wie beispielsweise die Erstellung von Steuererklärungen, sonstiger steuerrechtlicher Berichtspflichten, oder durch eine Betriebsprüfung entstehender Aufwendungen;
- Kosten, Auslagen und Gebühren im Hinblick auf die Barmittelverwaltung;
- die angemessenen Kosten für Berater und sonstige Fachleute, soweit nicht von den vorstehenden Regelungen erfasst und
- sonstige Kosten, Auslagen und Gebühren wie im Emissionsdokument beschrieben.

(4) Alle Gebühren und Kosten verstehen sich zuzüglich gegebenenfalls anfallender Umsatzsteuer. Umsatzsteuern, Kapitalsteuern und sonstige ähnlichen Steuern und Abgaben sind von der Gesellschaft zu tragen.

#### **Art. 24. Interessenkonflikte.**

(1) Der Komplementär und der AIFM unterhalten angemessene und wirksame organisatorische und administrative Vorkehrungen zur Ergreifung aller angemessenen Maßnahmen zur Ermittlung, Vorbeugung, Beilegung und Beobachtung von Interessenkonflikten, um zu verhindern, dass diese den Interessen der Gesellschaft und der Kommanditisten schaden. Die Beilegung eines etwaigen Interessenkonflikts erfolgt gemäß der in der Conflict-of Interest Policy festgelegten Weise.

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

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

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

**Art. 25. Freistellung und Entschädigung.** Die Gesellschaft wird aus ihrem Vermögen bzw. den Vermögen der betreffenden Teilfonds den Komplementär und dessen Geschäftsführer, leitende Angestellte und Mitarbeiter im Rahmen der gesetzlichen Regelungen für jede Haftung und alle Forderungen, Schäden und Verbindlichkeiten, denen diese unter Umständen aufgrund ihrer Eigenschaft als Geschäftsführer, leitende Angestellte oder Mitarbeiter des Komplementärs oder aufgrund einer von ihnen im Zusammenhang mit der Gesellschaft vorgenommenen oder unterlassenen Handlung unterliegen, soweit dies nicht ihrerseits durch grobe Fahrlässigkeit, Betrug oder vorsätzliches Fehlverhalten verursacht wurde, entschädigen bzw. von solcher Haftung oder solchen Forderungen, Schäden und Verbindlichkeiten freistellen.

#### **Art. 26. Wirtschaftsprüfer.**

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

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

### **Titel V. Gesellschafterversammlungen - Geschäftsjahr - Ausschüttungen**

**Art. 27. Vertretung.** Die Gesellschafterversammlung vertritt die Gesamtheit der Gesellschafter. Sie hat die gesetzlichen Befugnisse zur Anordnung, Durchführung und Genehmigung aller mit der Tätigkeit der Gesellschaft zusammenhängenden

Handlungen, die nicht gesetzlich oder durch diesen Gesellschaftsvertrag dem Komplementär übertragen sind. Ihre Beschlüsse sind bindend für alle Gesellschafter, sofern diese Beschlüsse in Übereinstimmung mit dem Luxemburger Recht und diesem Gesellschaftsvertrag stehen.

#### **Art. 28. Gesellschafterversammlungen.**

(1) Die ordentliche Gesellschafterversammlung der Gesellschaft findet in Übereinstimmung mit dem Luxemburger Recht am Geschäftssitz der Gesellschaft in Luxemburg oder an einem anderen, in der Einberufung angegebenen Ort in Luxemburg am letzten Donnerstag im Monat März um 10:00 Uhr Luxemburger Zeit statt. Falls an diesem Tag in Luxemburg die Banken nicht geöffnet sind, wird die ordentliche Gesellschafterversammlung am vorhergehenden Bankarbeitstag abgehalten. Die ordentliche Gesellschafterversammlung kann im Ausland abgehalten werden, falls nach dem Ermessen des Komplementärs außergewöhnliche Umstände dies erfordern.

(2) Der Komplementär kann im Rahmen des Gesetzes von 1915 und diesem Gesellschaftsvertrag andere Gesellschafterversammlungen einberufen. Diese können an dem Ort und zu der Zeit abgehalten werden, welche in der Einberufung angegeben sind.

(3) Die vom Gesetz von 1915 festgesetzten Quoren und Benachrichtigungsfristen sind für die Durchführung einer Gesellschafterversammlung maßgebend, sofern nichts anderes in diesem Gesellschaftsvertrag festgelegt ist.

(4) Die Gesellschafterversammlungen werden vom Komplementär durch Ladungen, welche die Tagesordnung beinhalten, einberufen. Die Einberufung erfolgt per Einschreiben und mindestens vierzehn (14) Kalendertage vor der Gesellschafterversammlung. Die Tagesordnung wird von dem Komplementär vorbereitet.

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

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

(7) Der Komplementär kann alle anderen Bedingungen festlegen, welche die Gesellschafter erfüllen müssen, um an den Gesellschafterversammlungen teilnehmen zu können.

(8) Der Komplementär oder eine von ihm bestellte Person führt den Vorsitz. Der Vorsitzende kann einen Schriftführer bestellen. Die Gesellschafterversammlung wählt einen Stimmzähler.

(9) Über die Gesellschafterversammlung wird ein Protokoll gefertigt, das vom Vorsitzenden unterzeichnet wird. Kopien oder Auszüge, die im Rahmen von Gerichtsverfahren oder anderen Verfahren vorgelegt werden sollen, sind von der Geschäftsführung des Komplementärs in vertretungsberechtigter Anzahl zu unterzeichnen.

(10) Die Gesellschafterversammlung ist zuständig für die folgenden Entscheidungen, jeweils im Einklang mit den Regelungen des Gesellschaftsvertrags:

- Änderungen des Gesellschaftsvertrages;
- Entlastung des Komplementärs;
- Abberufung des Komplementärs aus wichtigem Grund;
- Abberufung des AIFM aus wichtigem Grund sowie die Ernennung eines neuen AIFM;
- die Bestellung des Wirtschaftsprüfers;
- Beschlüsse über die Jahresabschlüsse;
- die Gewinnverwendung;
- die Auflösung, Verschmelzung oder Liquidation der Gesellschaft;
- sämtliche sonstigen Befugnisse, die aufgrund gesetzlicher Regelungen der Gesellschafterversammlung vorbehalten sind.

#### **Art. 29. Anwesenheit und Mehrheitserfordernisse.**

(1) Alle Gesellschafter haben das Recht auf Teilnahme an allen Gesellschafterversammlungen; alle Gesellschafter haben ein Rederecht auf den Gesellschafterversammlungen.

(2) Ein Gesellschafter kann sich bei der Gesellschafterversammlung durch eine andere Person vertreten lassen (welche nicht Gesellschafter zu sein braucht und welche ein Geschäftsführer des Komplementärs sein kann). Die dazu ausgestellte Vollmacht kann in Schriftform oder in Form eines Telegramms, Telekopie, E-Mail oder durch ein gleichwertiges Kommunikationsmittel erteilt werden.

(3) Die Gesellschafter können auch im Wege einer telefonischen Konferenzschaltung oder durch ähnliche Kommunikationsmittel, welche ermöglichen, dass die entsprechend teilnehmenden Personen identifiziert werden können, sowie dass sämtliche Teilnehmer an der Sitzung durchgehend einander hören und miteinander sprechen können, teilnehmen. Die Gesellschafter, die auf diesem Wege an der Gesellschafterversammlung teilnehmen, gelten als anwesend im Sinne der vorstehenden Bestimmungen.

(4) Jeder Gesellschaftsanteil berechtigt unabhängig vom Nettoinventarwert je Gesellschaftsanteil innerhalb einer Anteilsklasse zu einer Stimme.

(5) Beschlüsse der Gesellschafterversammlung werden, soweit dies nicht anderweitig gesetzlich oder in diesem Gesellschaftsvertrag vorgeschrieben ist, mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst, unabhängig von der Anzahl der durch die anwesenden oder vertretenen Gesellschafter gehaltenen Gesellschaftsanteile. Die Beschlüsse der Gesellschafterversammlung in Angelegenheiten der Gesellschaft insgesamt binden alle Gesellschafter.

(6) Soweit dies nicht anderweitig gesetzlich oder in diesem Gesellschaftsvertrag vorgeschrieben ist, erfordert jeder Beschluss der Gesellschafterversammlung die Zustimmung des Komplementärs, um wirksam zu werden. Dies gilt nicht für Beschlüsse nach Artikel 16 (1) sowie für Beschlüsse zur Auflösung oder Liquidation der Gesellschaft.

#### **Art. 30. Gesellschafterversammlungen eines Teilfonds oder einer anteilsklasse.**

(1) Die Gesellschafter eines Teilfonds und/oder einer Anteilsklasse können jederzeit Gesellschafterversammlungen abhalten, um über Themen zu beraten, die nur diesen Teilfonds und/oder diese Anteilsklasse betreffen.

(2) Die Regeln der Artikel 27, 28 und 30 gelten für diese Gesellschafterversammlungen mutatis mutandis.

(3) Beschlüsse, die die Rechte der Gesellschafter eines anderen Teilfonds und/oder einer anderen Anteilsklasse betreffen, bedürfen zu ihrer Wirksamkeit auch der Zustimmung der Gesellschafterversammlung des betreffenden Teilfonds und/oder der betreffenden anderen Anteilsklasse.

#### **Art. 31. Schriftliche Beschlüsse.**

(1) Alternativ zu einer Gesellschafterversammlung können die Gesellschafter ihre Beschlüsse auch schriftlich fassen. Jeder Gesellschafter wird in diesem Fall den Text der zu fassenden schriftlichen Beschlüsse erhalten und hat die Gelegenheit, schriftlich darüber abzustimmen.

(2) Schriftliche Abstimmungen unterliegen denselben Anforderungen an die Anzahl der vertretenen Stimmen und an die zu erzielenden Mehrheiten wie persönlich abgehaltene Gesellschafterversammlungen. Die schriftlichen Beschlüsse werden in einem separaten Register festgehalten.

#### **Art. 32. Geschäftsjahr.**

(1) Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am 1. Oktober und endet am 30. September eines jeden Jahres. Das erste Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt an ihrem Gründungsdatum und endet am 30. September 2016. Der erste Jahresbericht wird zum 30. September 2016 erstellt.

(2) Die Jahresabschlüsse der Gesellschaft sind in EUR ausgewiesen und können auf Grundlage der allgemein anerkannten Grundsätze der Rechnungslegung in Luxemburg, sofern gesetzlich vorgeschrieben, auf konsolidierter Basis unter Einbeziehung der direkten oder indirekten Tochtergesellschaften aufgestellt werden.

#### **Art. 33. Ausschüttungen.**

(1) Der Komplementär, in Abstimmung mit dem AIFM, schlägt der ordentlichen Gesellschafterversammlung vor, ob, in welcher Höhe und zu welchem Zeitpunkt eine Ausschüttung erfolgt. Der Komplementär ist an die diesbezügliche Entscheidung der ordentlichen Gesellschafterversammlung gebunden.

(2) Sofern eine Ausschüttung erfolgt, darf das Mindestkapital der Gesellschaft von Euro 1.250.000,- nicht unterschreiten.

(3) Der Komplementär kann außerdem in Abstimmung mit dem AIFM und unter Berücksichtigung des vorstehenden Absatzes 2 jederzeit Zwischenausschüttungen vornehmen.

(4) Ausschüttungen an Gesellschafter werden an ihre jeweilige, im Register angegebene Anschrift gezahlt. Die Ausschüttungen erfolgen zu einem vom Komplementär festgelegten Zeitpunkt in der Gesellschaftswährung als Geldleistung. Der Komplementär kann Sachausschüttungen an einen oder mehrere Kommanditisten vornehmen, vorbehaltlich der Einhaltung des Prinzips der Gleichbehandlung von Kommanditisten, der entsprechenden luxemburgischen Rechtsvorschriften, die unter anderem ein Bewertungsgutachten durch einen Wirtschaftsprüfer voraussetzen, und der Zustimmung der jeweiligen Kommanditisten. Die Kosten und Aufwendungen für solche Sachausschüttungen werden von den jeweiligen Kommanditisten getragen. Jede Ausschüttung, die nicht innerhalb von fünf Jahren nach ihrer Festsetzung eingefordert wurde, verfällt und geht an die Gesellschaft zurück.

(5) Auf Ausschüttungen, die von der Gesellschaft beschlossen und von ihr zur Verwendung durch den Begünstigten verwahrt werden, werden keine Zinsen gezahlt.

(6) Ausschüttungen können gemäß Artikel 10 dieses Gesellschaftsvertrags alternativ auch durch Rückkauf von Gesellschaftsanteilen erfolgen.

(7) Die einzelnen Regelungen über Ausschüttungen ergeben sich aus dem Emissionsdokument und dem betreffenden Teilfondsanhang.

### **Titel VI. Schlussbestimmungen**

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

(1) Die Gesellschaft wird im gesetzlich vorgeschriebenen Umfang einen Verwahrstellenvertrag mit einem gemäß dem Gesetz über den Finanzsektor vom 5. April 1993 zum Betreiben von Bankgeschäften zugelassenen Kreditinstitut abschließen.

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

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

- dass der Verkauf, die Ausgabe, die Rücknahme, die Auszahlung und die Aufhebung von Kommanditanteilen gemäß den geltenden Vorschriften des Luxemburger Rechts sowie des Gesellschaftsvertrags erfolgen;
- dass die Berechnung des Wertes der Kommanditanteile nach den geltenden Vorschriften des Luxemburger Rechts sowie des Gesellschaftsvertrags erfolgt;
- dass die Weisungen des AIFM ausgeführt werden, es sei denn, diese verstoßen gegen geltende Vorschriften des Luxemburger Rechts oder den Gesellschaftsvertrag;
- dass bei Transaktionen mit Vermögenswerten der Gesellschaft der Gegenwert innerhalb der üblichen Fristen an die Gesellschaft überwiesen wird; und
- dass die Erträge der Gesellschaft gemäß den geltenden Vorschriften des Luxemburger Rechts und des Gesellschaftsvertrags verwendet werden.

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

(4) Die Verwahrstelle wird auch die Funktion der Zahlstelle der Gesellschaft wahrnehmen.

(5) Die Verwahrstelle hat Anspruch auf die im Emissionsdokument dargestellte Vergütung zuzüglich Auslagen und Spesen.

(6) Die Verwahrstelle haftet gegenüber der Gesellschaft oder gegenüber Kommanditisten für das Abhandenkommen von Finanzinstrumenten durch die Verwahrstelle oder durch einen Dritten, dem die Verwahrung von Finanzinstrumenten übertragen wurde, entsprechend den Vorschriften des Gesetzes von 2013. Die Verwahrstelle haftet gegenüber der Gesellschaft oder den Kommanditisten auch für sämtliche sonstigen Verluste, welche diese infolge einer von der Verwahrstelle fahrlässig oder vorsätzlich verursachten Nichterfüllung ihrer Verpflichtungen gemäß dem Gesetz von 2013 erleiden. Die Verwahrstelle kann sich nur in den gesetzlich vorgesehenen Fällen enthaften.

#### **Art. 35. Auflösung.**

(1) Die Gesellschaft wird vorbehaltlich der nachstehenden Regelungen für eine unbegrenzte Laufzeit errichtet.

(2) Das Ausscheiden oder die Auflösung eines Gesellschafters hat nicht die automatische Auflösung der Gesellschaft zur Folge.

(3) Die Gesellschaft wird nicht aufgelöst im Falle des rechtlichen Unvermögens, der Auflösung, des Rücktritts oder Ausscheidens, der Insolvenz oder des Bankrotts des Komplementärs oder falls der Komplementär aus anderen rechtlichen Gründen nicht mehr fähig ist, für die Gesellschaft zu handeln. Auch die Übertragung des Komplementäranteils führt nicht zur Auflösung der Gesellschaft. In den in diesem Absatz aufgezählten Fällen der Handlungsunfähigkeit des Komplementärs wird die Gesellschafterversammlung nach dem in Artikel 15 (1) vorgegebenen Verfahren einen neuen Komplementär bestimmen, vorbehaltlich der Zustimmung der CSSF.

(4) Die Gesellschaft wird aufgelöst, wenn sie nicht wenigstens einen Komplementär und einen Kommanditisten hat, die voneinander verschieden sind.

(5) Die Gesellschaft kann zu jeder Zeit durch Beschluss der Gesellschafterversammlung und vorbehaltlich der Quorums- und der Mehrheitserfordernisse gemäß Artikel 39 dieses Gesellschaftsvertrags aufgelöst werden.

(6) Sollte der Nettoinventarwert der Gesellschaft unter zwei Drittel des gesetzlich vorgeschriebenen Mindestkapitals von 1.250.000,- Euro fallen, so hat der Komplementär der Gesellschafterversammlung die Entscheidung über die Beendigung der Gesellschaft vorzulegen. Die Gesellschafterversammlung, auf der es kein Anwesenheitsquorum gibt, entscheidet mit einfacher Stimmenmehrheit der auf der Gesellschafterversammlung vertretenen Gesellschaftsanteile. Fällt der Nettoinventarwert unter ein Viertel des gesetzlich vorgeschriebenen Mindestkapitals, so genügt zur Beendigung der Gesellschaft ein Viertel der Stimmen der auf der Gesellschafterversammlung anwesenden oder vertretenen Gesellschaftsanteile, ohne dass ein Anwesenheitsquorum besteht. Die Gesellschafterversammlung muss so einberufen werden, dass sie innerhalb einer Frist von vierzig Bankarbeitstagen nach der Feststellung, dass der Nettoinventarwert der Gesellschaft unter zwei Drittel bzw. ein Viertel des gesetzlich vorgeschriebenen Mindestvermögens gefallen ist, abgehalten wird.

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

(1) Die Liquidation der Gesellschaft wird von einem bzw. mehreren Liquidatoren vorgenommen, bei denen es sich um natürliche oder juristische Personen handelt. Die Gesellschafterversammlung bestellt die Liquidatoren und legt ihre Kompetenzen und Vergütung fest, vorbehaltlich der Zustimmung der CSSF.

(2) Das Vermögen der Gesellschaft wird bei Auflösung der Gesellschaft ordnungsgemäß liquidiert. Alle Erlöse aus der Liquidation von Anlagen werden bar ausgezahlt. Eine Sachauskehrung findet nur mit Zustimmung des betreffenden Kommanditisten und des bestellten Liquidators statt.

**Art. 37. Auflösung von Teilfonds oder Anteilklassen.** Ein Teilfonds oder eine Anteilklasse kann nur auf Vorschlag des Komplementärs durch Beschluss der Gesellschafterversammlung aufgelöst werden. Artikel 35 gilt entsprechend.

**Art. 38. Verschmelzung von Teilfonds oder Anteilklassen.**

(1) Mehrere Teilfonds oder Anteilklassen können zum Ende eines Geschäftsjahres oder zu einem anderen vom Komplementär nach seinem Ermessen festzulegenden Zeitpunkt verschmolzen werden, wenn dies von der Gesellschafterversammlung des entsprechenden Teilfonds oder Anteilklasse beschlossen wird. Eine solche Verschmelzung ist jedoch nur für Kommanditisten, die dieser Verschmelzung zugestimmt haben, bindend. Die Gesellschaftsanteile der Kommanditisten, die der Verschmelzung nicht zugestimmt haben, werden zum einschlägigen Nettoinventarwert zurückgenommen.

(2) Eine Verschmelzung erfolgt in der Weise, dass die Gesellschaftsanteile eines oder mehrerer Teilfonds und/oder einer oder mehrerer Anteilklassen gegen die Gesellschaftsanteile eines bestehenden oder neu aufgelegten Teilfonds oder einer bestehenden oder neu aufgelegten Anteilklasse getauscht werden. Die Ausgabe der Gesellschaftsanteile des Teilfonds und/oder der Anteilklasse, in den und/oder die getauscht werden soll, erfolgt gegen Rückgabe der Gesellschaftsanteile an dem/den zu tauschenden Teilfonds und/oder der/den zu tauschenden Anteilklasse (n) und Einbringung des Nettovermögens des/der zu tauschenden Teilfonds und/oder der zu tauschenden Anteilklasse(n) in das Nettovermögen des Teilfonds und/oder der Anteilklasse, in den und/oder die getauscht werden soll. Der Umtauschpreis wird am Umtauschtag bestimmt und basiert auf den Nettoinventarwerten der Gesellschaftsanteile des abgebenden Teilfonds oder der abgebenden Anteilklasse sowie des aufnehmenden Teilfonds oder der aufnehmenden Anteilklasse am Umtauschtag. Maßgeblich für die Berechnung aller vom Umtausch betroffenen Nettoinventarwerte sind die für die Bewertung des Nettovermögens anzuwendenden Regeln des aufnehmenden Teilfonds oder der aufnehmenden Anteilklasse.

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

**Art. 39. Änderungen des gesellschaftsvertrags.**

(1) Dieser Gesellschaftsvertrag kann auf einer Gesellschafterversammlung unter Einhaltung der folgenden Regelungen geändert oder ergänzt werden:

- Die Beschlussfähigkeit ist gegeben, wenn mindestens fünfzig Prozent (50 %) des Gesellschaftskapitals anwesend oder vertreten sind. Wird eine entsprechende Beschlussfähigkeit nicht erreicht, wird eine zweite Gesellschafterversammlung einberufen, die ungeachtet des dort vertretenen Anteils des Gesellschaftskapitals wirksam Beschlüsse fassen kann.

- Für beide Versammlungen gilt: Der Beschluss gilt als gefasst, wenn mindestens zwei Drittel der abgegebenen Stimmen dafür votiert hat. Für einen wirksamen Beschluss über die Abberufung des alten und der Bestellung eines neuen Komplementärs ist dessen Zustimmung nicht erforderlich.

(2) Soweit dies nicht anderweitig gesetzlich oder in diesem Gesellschaftsvertrag vorgeschrieben ist, erfordert der Beschluss der Gesellschafterversammlung die Zustimmung des Komplementärs, um wirksam zu werden.

(3) Änderungen dieses Gesellschaftsvertrags, die die Rechte der Gesellschafter einer Anteilklasse gegenüber den Rechten der Gesellschafter einer anderen Anteilklasse betreffen, bedürfen zu ihrer Wirksamkeit auch der einstimmigen Zustimmung der Gesellschafter der betreffenden Anteilklasse.

**Art. 40. Anwendbares recht und Gerichtsbarkeit.**

(1) Auf diesen Gesellschaftsvertrag und seine Auslegung findet das Recht des Großherzogtums Luxemburg Anwendung, insbesondere das Gesetz von 1915, das Gesetz von 2007 und das Gesetz von 2013.

(2) Für Rechtsstreitigkeiten, welche im Zusammenhang mit diesem Gesellschaftsvertrag entstehen können, sind die Gerichte von Luxemburg-Stadt ausschließlich zuständig.

(3) Der Gesellschaftsvertrag ist in deutscher Sprache verfasst und auch im Falle einer Übersetzung in andere Sprachen bleibt die deutsche Fassung maßgeblich.

**Art. 41. Inkrafttreten.** Dieser Gesellschaftsvertrag wurde an dem oben erwähnten Datum geschlossen und tritt am sofort in Kraft.

*Übergangsbestimmungen*

(1) Das erste Geschäftsjahr beginnt am Gründungstag der Gesellschaft und endet am 30. September 2016.

(2) Die erste jährliche Gesellschafterversammlung findet im Jahr 2017 statt.

### Zeichnung

Nachdem der Gesellschaftsvertrag somit erstellt wurde, zeichnen die erschienenen Parteien wie folgt:

Gesellschafter	Gezeichnete Anteile	Anzahl der Anteile	Eingezahlter Betrag
BAR AI Management S.à r.l., zuvor benannt. . . . .	EUR 1.000,00	1 Komplementäranteil für Teilfonds BAR AI (ALTERNATIVE INVESTMENTS) 1 S.C.S, SICAV-FIS – Barmenia Alternative L	EUR 1.000,00
Barmenia Lebensversicherung a.G. . . . .	EUR 1.000,00	1 Kommanditanteil für Teilfonds BAR AI (ALTERNATIVE INVESTMENTS) 1 S.C.S, SICAV-FIS – Alternative L	EUR 1.000,00
BAR AI Management S.à r.l., zuvor benannt. . . . .	EUR 1.000,00	1 Komplementäranteil für Teilfonds BAR AI (ALTERNATIVE INVESTMENTS) 1 S.C.S, SICAV-FIS – Alternative K	EUR 1.000,00
Barmenia Krankenversicherung a.G. . . . .	EUR 1.000,00	1 Kommanditanteil für Teilfonds BAR AI (ALTERNATIVE INVESTMENTS) 1 S.C.S, SICAV-FIS – Alternative K	EUR 1.000,00
BAR AI Management S.à r.l., zuvor benannt. . . . .	EUR 1.000,00	1 Komplementäranteil für Teilfonds BAR AI (ALTERNATIVE INVESTMENTS) 1 S.C.S, SICAV-FIS – Alternative B	EUR 1.000,00
Barmenia Beteiligungsgesellschaft mbH . . . . .	EUR 1.000,00	1 Kommanditanteil für Teilfonds BAR AI (ALTERNATIVE INVESTMENTS) 1 S.C.S, SICAV-FIS – Alternative B	EUR 1.000,00
Gesamtanzahl der Komplementär- und Kommanditanteile:			
EINGEZAHLTES GRUNDKAPITAL . . . . .	EUR 6.000,00		6 EUR 6.000,00

Die Anteile werden nach der Gründung den jeweiligen Teilfonds der Gesellschaft zugeordnet.

Die Anteile wurden vollständig in bar eingezahlt, so dass der eingezahlte Betrag jetzt der Gesellschaft frei zur Verfügung steht.

### Beschlüsse

Die vorstehend genannten Parteien, die alle Stimmrechte der Gesellschaft vertreten, halten sofort eine Gesellschafterversammlung ab.

Nach Verwerfung aller Einberufungsmodalitäten, haben die Parteien nachstehende Beschlüsse einstimmig gefasst:

- Der Zweck der Gesellschaft wurde bestimmt und im Gesellschaftsvertrag festgelegt;
- zum Wirtschaftsprüfer der Gesellschaft wird PricewaterhouseCoopers Luxembourg, Société coopérative, Großherzogtum Luxemburg ernannt. Der Wirtschaftsprüfer bleibt im Amt bis zu der Gesellschafterversammlung der SCS, die über das Geschäftsjahr entscheidet, das am 30. September 2016 endet.
- Sitz der Gesellschaft ist 15, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher, Großherzogtum Luxemburg.

#### Vollmacht

Die erschienene Partei gibt hiermit jedem Angestellten oder Mitarbeiter des unterzeichneten Notars alleinige Vollmacht, um mit der Anmeldung, Registrierung, Kündigung, Veröffentlichung oder andere zweckmäßige oder erforderliche

Maßnahmen in Folge dieser Urkunde auszuführen, sowie gegebenenfalls etwaige Tippfehler, Unvollständigkeiten oder Schreibweise(n) in der Urkunde zu verbessern oder zu ergänzen und zu ratifizieren.

Worüber Urkunde, aufgenommen in Esch-sur-Alzette, in der Amtsstube des amtierenden Notars am Datum wie eingangs erwähnt.

Diese notarielle Urkunde im Original wurde dem Mandant der vertretenen Partei verlesen, von diesem zusammen mit dem Notar unterzeichnet.

Gezeichnet: Serge Bernard, Jean-Paul Meyers.

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 08 décembre 2015. Relation: EAC/2015/29181. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €

*Le Receveur* (signé): Santioni.

AUSFERTIGUNG GEMÄSS GLEICHLAUTENDER URKUNDE, Ausgestellt auf Stempelfreiem Papier zwecks Eintragung beim Gesellschaftsregister und Veröffentlichung im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

Esch-sur-Alzette, den 08. Dezember 2015.

Jean-Paul MEYERS.

Référence de publication: 2015204332/1029.

(150230299) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 décembre 2015.

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

Siège social: L-7344 Steinsel, 3, rue de Bridel.

R.C.S. Luxembourg B 200.935.

—  
STATUTES

In the year two thousand fifteen, on the seventh day of the month of October,

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

THERE APPEARED:

Mr. Claude LARBIERE, tax consultant, residing in L-3914 Mondercange, 12, am Weier.

Such appearing person has requested the officiating notary to document the deed of incorporation of a public limited company („Aktiengesellschaft“), which he deems to incorporate herewith, and the articles of association of which are established as follows:

**Art. 1. Form and Name.**

1.1 There is hereby established a public limited liability company („Aktiengesellschaft“) (the Company), qualified as family wealth management company in the sense of the dispositions of the law of May 11<sup>th</sup>, 2007 concerning the creation of a family wealth management company (“SPF”) (the SPF-Law), governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, in particular by the amended law of August 10, 1915 on commercial companies (the Law) and by the present articles of association (the Articles).

1.2 The Company will exist under the name of “Sulbas S.A., SPF.”

1.3 The Company may have one shareholder (the Sole Shareholder) or more shareholders. The Company will not be dissolved by the death, suspension of civil rights, insolvency, liquidation or bankruptcy of a shareholder or of the Sole Shareholder.

**Art. 2. Registered office.**

2.1 The registered office of the Company is established in the municipality of Steinsel (Grand Duchy of Luxembourg).

2.2 It may be transferred within the boundaries of the municipality by a resolution of the board of directors of the Company (the Board) or, in the case of a sole director (the Sole Director) by a decision of the Sole Director.

2.3 The registered office may be transferred to any other place within the Grand Duchy of Luxembourg by a decision of the Sole Shareholder or by a collective decision of the shareholders deliberating in the manner provided for amendments to the Articles.

2.4 Where the Board determines that extraordinary political or military developments or events have occurred or are imminent and that these developments or events would interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these extraordinary circumstances. Such temporary measures shall have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg incorporated company.

**Art. 3. Duration.**

3.1 The Company is incorporated for an unlimited duration.

3.2 The Company may be dissolved, at any time, by a resolution of the general meeting (the General Meeting) adopted in the manner required for amendments of the Articles.



#### **Art. 4. Corporate objects.**

4.1. The purpose of the Company is exclusively the acquisition, holding, management and disposal of financial assets as defined in article 2 of the SPF-Law concerning the creation of a family wealth management company, to the exclusion of any commercial activity.

4.2. Financial assets within the meaning of the SPF-Law are understood to mean:

- (i) financial instruments within the meaning of the law of 5 August 2005 on financial collateral arrangements, and
- (ii) cash and holdings of any nature whatsoever held on an account.

4.3. The Company is not authorized to hold a participating interest in other companies unless it does not involve itself in the management of such companies.

4.4. Within the limits of its activity, the Company can grant mortgage, contract loans, with or without guarantee, and stand security for other persons or companies, within the limits of the concerning legal dispositions.

#### **Art. 5. Share capital.**

5.1 The subscribed share capital is set at one million Euros (1,000,000.-EUR), represented by one thousand (1,000) shares with a nominal value of one thousand Euros (1,000.- EUR) each.

5.2 The shares are held by investors, which are more precisely defined hereafter.

An eligible investor within the meaning of the SPF-Law is:

- a) an individual acting within the context of managing his/her private wealth or
- b) a wealth management entity acting exclusively in the interests of the personal estate of one or several individuals, or
- c) an intermediary acting on behalf of the investors referred to in a) or b) of this paragraph.

Each investor must declare his/her eligibility in writing addressed to the domiciliary agent or, failing this, to the directors of the SPF.

5.3. The securities issued by an SPF may not be the object of a public issue nor may they be admitted to listing on a stock exchange.

5.4 The Company may, to the extent and under the terms permitted by Law, redeem its own shares.

5.5 The subscribed share capital of the Company may be increased or reduced by a resolution adopted by the General Meeting in the manner required for amendment of the Articles.

#### **Art. 6. Shares.**

6.1 The shares of the Company may be in registered form or in bearer form or partly in one form or the other form, at the opinion of the sole Shareholder, or in case of plurality of shareholders, at the opinion of the Shareholders, subject to the restrictions foreseen by Law.

6.2 The Company recognizes only one single owner per share. If one or more shares are jointly owned or if the title of ownership to such share(s) is divided, split or disputed, all person(s) claiming a right to such share(s) has/have to appoint one single attorney to represent such share(s) towards the Company. The failure to appoint such attorney implies a suspension of all rights attached to such share(s). The same rule shall apply in the case of conflict between an usufruct holder (Nutznießer) and a bare owner (bloßer Eigentümer) or between a pledger and a pledgee.

#### **Art. 7. Meetings of the shareholders of the Company.**

7.1 In the case of a Sole Shareholder, the Sole Shareholder assumes all powers conferred to the General Meeting. In these Articles, decisions taken, or powers exercised, by the General Meeting shall be a reference to decisions taken, or powers exercised, by the Sole Shareholder as long as the Company has only one shareholder. The decisions taken by the Sole Shareholder are documented by way of minutes.

7.2 In the case of a plurality of Shareholders, any regularly constituted meeting of the shareholders of the Company (the General Meeting) shall represent the entire body of shareholders of the Company. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to all the operations of the Company.

7.3 The annual General Meeting shall be held, in accordance with the Law, on the 3<sup>rd</sup> Friday of the month of June at 11:00 at the registered office of the Company or at such other place as may be specified in the convening notice of the meeting.

If such day is not a business day for banks in the Grand Duchy of Luxembourg, the annual General Meeting shall be held on the next following business day.

7.4 The annual General Meeting may be held abroad if, in the absolute and final judgment of the Board, exceptional circumstances so require.

7.5 Other meetings of the shareholders of the Company may be held at such place and time as may be specified in the respective convening notices of the meeting.

7.6 Any Shareholder may participate in a General Meeting by conference call, video conference or similar means of communications equipment whereby (i) the shareholders attending the meeting can be identified, (ii) all persons participating in the meeting can hear and speak to each other, (iii) the transmission of the meeting is performed on an on-going

basis and (iv) the shareholders can properly deliberate, and participating in a meeting by such means shall constitute presence in person at such meeting.

#### **Art. 8. Notice, quorum, powers of attorney and convening notices.**

8.1 The notice periods and quorum provided for by law shall govern the notice for, and the conduct of, the General Meetings, unless otherwise provided herein.

8.2 Each share is entitled to one vote.

According to Law, non-voting shares representing capital may be issued only on the following conditions:

- they may not represent more than half of the subscribed capital;
- they must, in case of distribution of profits, confer the right to a preferential and cumulative dividend corresponding to a percentage of their nominal value or accounting par value determined by the articles, without prejudice to any right which may be given to them in the distribution of any surplus profits;
- they must confer a preferential right to the reimbursement of the contribution, without prejudice to any right which may be given to them in the distribution of liquidation proceeds.

Preferred non-voting shares may be issued:

- at the incorporation of the Company if provided for by the articles;
- by an increase of capital;
- by the conversion of ordinary shares into preferred non-voting shares.

The General Meeting shall determine the maximum amount of such shares to be issued. If nonvoting shares are created by the conversion of ordinary shares in issue or, where authority for that purpose is included in the articles if non-voting preferred shares are converted into ordinary shares, the general meeting shall determine the maximum amount of shares to be converted and the conditions for conversion.

The offer for conversion shall be made at the same time to all shareholders in proportion to the amount of capital held. The right to subscribe may be exercised within a period to be determined by the board of directors, which may not be less than thirty days from the start of the subscription period which shall be announced by means of a notice determining the subscription period which shall be published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations*, and in two Luxembourg newspapers

8.3 Except as otherwise required by law or by these Articles, resolutions at a duly convened General Meeting will be passed by a simple majority of those present or represented and voting.

8.4 A Shareholder may act at any General Meeting by appointing another person as his proxy in writing whether in original, by telefax or e-mail to which an electronic signature, which is valid under Luxembourg law, is affixed.

8.5 If all the Shareholders of the Company are present or represented at a General Meeting, and consider themselves as being duly convened and informed of the agenda of the meeting, the meeting may be held without prior notice.

#### **Art. 9. Management.**

9.1 The Company shall be managed by a sole Director in case of a sole Shareholder, or by a Board of Directors composed of at least three (3) members in case of plurality of Shareholders, their number being determined by the Sole Shareholder, or in case of plurality of shareholders, by the General Meeting. Director(s) need not to be shareholder(s) of the Company. In case of plurality of directors the General Meeting may decide to create two categories of directors (A Directors and B Directors).

9.2 The Director(s) shall be elected by the Sole Shareholder, or in case of plurality of shareholders by the General Meeting, for a period not exceeding six (6) years and until their successors are elected, provided, however, that any director may be removed at any time by a resolution taken by the general meeting of shareholders. The director(s) shall be eligible for reappointment.

9.3 In the event of vacancy in the office of a director because of death, resignation or otherwise, the remaining directors elected by the General Meeting may meet and elect a director to fill such vacancy until the next general meeting of shareholders.

#### **Art. 10. Meetings of the Board.**

10.1 In case of plurality of directors, the Board of Directors shall choose from among its members a chairman, and may choose among its members one or more vice-chairmen. The Board of Directors may also choose a secretary, who need not be a director and who may be instructed to keep the minutes of the meetings of the Board of Directors as well as to carry out such administrative and other duties as directed from time to time by the Board of Directors.

10.2 The Board of Directors shall meet upon call by, at least, the chairman or any two directors or by any person delegated to this effect by the directors, at the place indicated in the notice of meeting, the person(s) convening the meeting setting the agenda. Notice in writing or by telegram or telefax or e-mail of any meeting of the Board of Directors shall be given to all directors at least eight calendar days in advance of the hour set for such meeting, except in circumstances of emergency where twenty-four hours prior notice shall suffice which shall duly set out the reason of urgency. This notice may be waived, either prospectively or retrospectively, by the consent in writing or by telegram or telefax or e-mail of each director. Separate

notice shall not be required for meetings held at times and places described in a schedule previously adopted by resolution of the Board of Directors.

10.3 Any director may act at any meeting of the Board of Directors by appointing in writing or by telegram, telefax, or e-mail another director as his proxy. A director may not represent more than one of his colleagues.

10.4 The Board of Directors may deliberate or act validly only if at least a majority of directors is present or represented at a meeting of the Board of Directors. If a quorum is not obtained within half an hour of the time set for the meeting the directors present may adjourn the meeting to a later time and venue. Notices of the adjourned meeting shall be given by the secretary to the board, if any, failing whom by any director.

10.5 Decisions shall be taken by a majority vote of the directors present or represented at such meeting. In the event that in any meeting the number of votes for and against a resolution shall be equal, the chairman of the Board of Directors shall not have a casting vote. In case of a tie, the proposed decision is considered as rejected.

10.6 Any director may participate in a meeting of the Board of Directors by conference call, video-conference or similar means of communications equipment whereby all persons participating in the meeting can hear each other, and participating in a meeting by such means shall constitute presence in person at such meeting.

10.7 Notwithstanding the foregoing, a resolution of the Board of Directors may also be passed by unanimous consent in writing which may consist of one or several documents containing the resolutions and signed by each and every director. The date of such a resolution shall be the date of the last signature.

10.8 This article does not apply in the case that the Company is managed by a Sole Director.

**Art. 11. Powers of the Board.** The Board is vested with the broadest powers to perform or cause to be performed all acts of disposition and administration in the Company's interest. All powers not expressly reserved by the Law or by the Articles to the General Meeting fall within the competence of the Board.

**Art. 12. Delegation of powers.**

12.1 The Board of Directors may appoint one delegate to the day to day management of the Company, who need not to be neither a shareholder neither a Directors, who will have the full power to act in the name of the Company concerning the day to day management.

12.2 The Board is also authorised to appoint a person, either director or not, for the purposes of performing specific functions at every level within the Company.

**Art. 13. Binding signatures.**

13.1 The Company shall be bound towards third parties in all matters by (i) the joint signatures of any two members of the Board, by (ii) the individual signature of any delegate of the Board of directors or by (iii) the joint signatures of any persons or sole signature of the person to whom such signatory power has been granted by the Board or the Sole Director, but only within the limits of such power.

13.2 If only one director exists, the Company will be bound by the signature of such director. If the single director is a legal entity, the signature shall be considered if given in accordance with the corporate documents and authorisation in place for such legal entity.

13.3 In case of directors of category A and category B, the Company will be validly bound in any circumstances et without restrictions (i) by the individual signature of any category A director or (ii) by the joint signature of any category A director together with any category B director.

**Art. 14. Conflict of interests.**

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

14.2 Any director or officer of the Company who serves as director, officer or employee of any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, solely by reason of such affiliation with such other company or firm, be prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

14.3 In the event that any director of the Company may have any personal and opposite interest in any transaction of the Company, such director shall make known to the Board such personal and opposite interest and shall not consider or vote upon any such transaction, and such transaction, and such director's interest therein, shall be reported to the next following annual General Meeting. The two preceding paragraphs do not apply to resolutions of the Board concerning transactions made in the ordinary course of business of the Company of which are entered into on arm's length terms.

**Art. 15. Statutory Auditor(s).**

15.1 The operations of the Company shall be supervised by one or several statutory auditor(s) (Rechnungskommissar (e)), or, where requested by the Law, an independent external auditor (Wirtschaftsprüfer). The statutory auditor(s) shall be elected for a term not exceeding six years and shall be re-eligible.

15.2 The statutory auditor(s) will be appointed by the General Meeting which will determine their number, their remuneration and the term of their office. The statutory auditor(s) in office may be removed at any time by the General Meeting with or without cause.

**Art. 16. Accounting year.** The accounting year of the Company shall begin on the 1<sup>st</sup> of January of each year and shall terminate on the 31<sup>st</sup> of December of the same year.

**Art. 17. Allocation of profits.**

17.1 From the annual net profits of the Company, 5% (five per cent) shall be allocated to the reserve required by law. This allocation shall cease to be required as soon as such legal reserve amounts to 10% (ten per cent.) of the capital of the Company as stated or as increased or reduced from time to time as provided in article 5 above.

17.2 The General Meeting shall determine how the remainder of the annual net profits shall be disposed of and it may alone decide to pay dividends from time to time, as in its discretion believes best suits the corporate purpose and policy.

17.3 The dividends may be paid in euro or any other currency selected by the Board and they may be paid at such places and times as may be determined by the Board. The Board may decide to pay interim dividends under the conditions and within the limits laid down in the Law.

**Art. 18. Dissolution and liquidation.** The Company may be dissolved, at any time, by a resolution of the General Meeting adopted in the manner required for amendment of these Articles. In the event of a dissolution of the Company, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators (who may be physical persons or legal entities) appointed by the General Meeting deciding such liquidation. Such General Meeting shall also determine the powers and the remuneration of the liquidator(s).

**Art. 19. Amendments.** These Articles may be amended, from time to time, by an extraordinary General Meeting, subject to the quorum and majority requirements referred to in the Law.

**Art. 20. Applicable law.** All matters, which are not governed by the Articles, are governed by the dispositions of the Law and the dispositions of the SPF-Law.

*Transitory dispositions*

1. The first financial year runs from the date of incorporation and ends on the 31<sup>st</sup> of December 2015.
2. The first annual general meeting will be held in the year 2016.
3. Exceptionally, the first chairman and the first delegate of the board of directors may be appointed by a passing of resolution of the sole shareholder after the incorporation of the Company.

*Subscription and payment of the shares*

The Articles having thus been established, the thousand (1.000) shares have been subscribed by the sole shareholder, Mr. Claude LARBIERE, pre-named, and fully paid up by the aforesaid subscriber by payment in cash, so that the amount of one million Euros (1,000,000.- EUR) is from this day on at the free disposal of the Company, as it has been proved to the officiating notary by a bank certificate, who states it expressly.

*Declaration*

The undersigned notary herewith declares having verified the existence of the conditions enumerated in article 26 of the amended law of August 10, 1915 on commercial companies and expressly states that they have been fulfilled.

*Decisions taken by the sole shareholder*

Immediately after the incorporation of the Company, the aforementioned appearing person, representing the whole of the subscribed share capital, has adopted the following resolutions as sole shareholder:

1. The registered office is established in L-7344 Steinsel 3, rue de Bridel.
2. The number of directors is fixed at three (3) and that of the statutory auditors at one (1).
3. Are appointed as directors:
  - a) Mr. Gijsbertus SERRARENS, retired, born in Vogelwaard (the Netherlands), on October 27, 1942, residing in B-2000 Antwerp, Leopold de Waelplaats 22/41 (Belgium);
  - b) Mrs. Nadja SERRARENS, management assistant, born in Vogelwaard (The Netherlands), on June 22, 1969, residing in B-2930 Braschaat, Du Boislei 109 (Belgium); and
  - c) Mrs. Anny Caroline SCHILLEMANS, retired, born in Graauw en Langendam (the Netherlands), on April 27, 1945, residing in B-2000 Antwerp, Leopold de Waelplaats 22/41 (Belgium).
4. The private limited liability company incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg "Audit Conseil Services Sàrl", abbreviated "ACSE", with registered office in L-8010 Strassen, 204, route d'Arlon, registered with the Trade and Companies Registry of Luxembourg, section B, under number 142685, is appointed as statutory auditor of the Company.
5. Following the faculty offered by point 3) of the transitory dispositions, the sole shareholder appoints:

- Mr. Gijsbertus SERRARENS and Mrs. Nadja SERRARENS, pre-named, as managing directors, and
- Mr. Gijsbertus SERRARENS, pre-named, as chairman of the board of directors.

6. The mandates of the directors, the managing directors and the statutory auditor will expire at the general annual meeting in the year 2021, unless they previously resign or are revoked.

#### *Costs*

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

#### *Statement*

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

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

After reading the present deed to the appearing person, known to the notary by name, first name, civil status and residence, the said appearing person has signed with Us the notary the present deed.

#### **Es folgt die deutsche Fassung des vorangegangenen Textes:**

Im Jahre zweitausendfünfzehn, am siebten Tag des Monats Oktober;

Vor dem unterzeichneten Notar Carlo WERSANDT, mit dem Amtswohnsitz in Luxembourg (Großherzogtum Luxemburg);

#### IST ERSCHIENEN

Herr Claude LARBIERE, Steuerberater, wohnhaft in L-3914 Monnerich, 12, am Weier.

Welcher Komparent den unterzeichneten Notar ersucht die Gründungsurkunde einer Aktiengesellschaft aufzunehmen, welche er hiermit zu gründen beabsichtigt, und deren Satzungen wie folgt lauten:

#### **Art. 1. Form und Name.**

1.1 Es wird hiermit eine Aktiengesellschaft (die Gesellschaft) qualifiziert als Verwaltungsgesellschaft für Familienvermögen im Sinne der Bestimmungen des Gesetzes vom 11. Mai 2007 betreffend die Errichtung einer Verwaltungsgesellschaft für Familienvermögen („SPF“) (das SPF-Gesetz) gegründet, geregelt durch Gesetze des Großherzogtums Luxemburg, insbesondere dem abgeänderten Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften (das Gesetz) und durch die vorliegenden Statuten (die Satzung) unterliegen soll.

1.2 Die Gesellschaft führt den Namen „Sulbas S.A., SPF“.

1.3 Die Gesellschaft kann einen Einzelaktionär (der Einzelaktionär) oder mehrere Aktionäre haben. Die Gesellschaft kann nicht durch das Ableben, die Aussetzung der bürgerlichen Rechte, die Insolvenz, die Liquidation oder den Bankrott eines Aktionärs oder des Einzelaktionärs aufgelöst werden.

#### **Art. 2. Gesellschaftssitz.**

2.1 Der Gesellschaftssitz der Gesellschaft wird in der Gemeinde Steinsel (Großherzogtum Luxemburg), errichtet.

2.2 Er kann innerhalb der Grenzen der Gemeinde durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrats der Gesellschaft (der Verwaltungsrat) bzw. im Fall eines einzelnen Verwaltungsratsmitglieds (das einzelne Verwaltungsratsmitglied) durch Beschluss des einzelnen Verwaltungsratsmitglieds verlegt werden.

2.3 Der Gesellschaftssitz kann auf Grund eines Beschlusses des Einzelaktionärs oder durch einen kollektiven Beschluss der Gesellschafter, welcher nach den gesetzlichen Regelungen, die für eine Änderungen der Satzung maßgeblich sind, ergeht, an jeden anderen Ort innerhalb des Großherzogtums Luxemburg verlegt werden.

2.4 Falls der Verwaltungsrat der Ansicht ist, dass außergewöhnliche politische oder militärische Ereignisse stattfinden werden oder unmittelbar bevorstehen, welche die normale Geschäftstätigkeit am Gesellschaftssitz oder die reibungslose Kommunikation zwischen dem Gesellschaftssitz und dem Ausland beeinträchtigen könnten, kann er den Gesellschaftssitz vorübergehend ins Ausland verlegen, bis diese außergewöhnlichen Umstände beendet sind. Diese vorübergehende Maßnahme hat jedoch keinen Einfluss auf die Staatsangehörigkeit der Gesellschaft, die eine luxemburgische Gesellschaft bleibt.

#### **Art. 3. Dauer der Gesellschaft.**

3.1 Die Gesellschaft wird auf unbestimmte Zeit gegründet.

3.2 Die Gesellschaft kann jederzeit durch Beschluss der Hauptversammlung (die Hauptversammlung) der Gesellschaft, welcher in der zur Änderung der Satzung erforderlichen Weise gefasst wird, aufgelöst werden.

#### **Art. 4. Gesellschaftszweck.**

4.1. Der Zweck der Gesellschaft ist ausschließlich der Erwerb, der Besitz, die Verwaltung und die Veräußerung von Finanzanlagen, wie in Artikel 2 des SPF-Gesetzes beschrieben, unter Ausschluss jeglicher wirtschaftlicher Aktivität.

Als Finanzanlagen im Sinne des SPF-Gesetzes gelten:

- (i) Finanzins im Sinne des Gesetzes vom 5. August 2005 über Finanzsicherheiten, und
- (ii) Gelder und beliebige, auf einem Konto verbuchte Guthaben.

Die Gesellschaft darf Beteiligungen an anderen Gesellschaften nur dann halten, wenn sie keinen Einfluss auf die Verwaltung dieser Gesellschaften nimmt.

4.2. Im Rahmen ihrer Tätigkeit kann die Gesellschaft in Hypothekeneintragungen einwilligen, Darlehen aufnehmen, mit oder ohne Garantie, und für andere Personen oder Gesellschaften Bürgschaften leisten, unter Vorbehalt der diesbezüglichen gesetzlichen Bestimmungen.

#### **Art. 5. Gesellschaftskapital.**

5.1 Das gezeichnete Gesellschaftskapital wird auf eine Million Euro (1.000.000,- EUR) festgelegt, dargestellt durch eintausend (1.000) Stammaktien mit einem Nominalwert von je eintausend Euro (1.000,- EUR).

5.2. Die Aktien werden von Investoren gehalten, welche hiernach umfassender bezeichnet sind.

Ein Investor im Sinne dieses Gesetzes ist

- a) eine natürliche Person, die im Rahmen der Verwaltung ihres Privatvermögens handelt, oder
- b) eine Vermögensstruktur, die ausschließlich im Interesse des Privatvermögens einer oder mehrerer natürlichen Personen handelt, oder
- c) eine Zwischenperson, die auf Rechnung der unter den vorgenannten Punkten a) oder b) dieses Artikels bezeichneten Investoren handelt.

Jeder Investor muss der Domizilierungsstelle oder gegebenenfalls den Geschäftsführern der SPF eine schriftliche Erklärung über seine Eignung abgeben.

5.3. Die von einer SPF ausgegebenen Wertpapiere dürfen nicht öffentlich gehandelt oder zur Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen werden.

5.4 Die Gesellschaft kann, im Rahmen des Gesetzes und gemäß den darin festgelegten Bedingungen, ihre eigenen Aktien erwerben.

5.5 Durch Beschluss der Hauptversammlung, welcher in der zur Änderung der Satzung erforderlichen Weise gefasst wird, kann das gezeichnete Gesellschaftskapital der Gesellschaft erhöht oder herabgesetzt werden.

#### **Art. 6. Aktien.**

6.1 Die Aktien der Gesellschaft sind Namensaktien oder Inhaberaktien oder ein Teil der Aktien sind Namensaktien und der andere Teil sind Inhaberaktien, je nach Wahl des Einzelaktionärs bzw. bei mehreren Aktionären je nach Wahl der Aktionäre, vorbehaltlich gegenteiliger Bestimmungen des Gesetzes.

6.2 Die Gesellschaft erkennt nur einen Inhaber je Aktie an. Falls eine oder mehrere Aktien gemeinsam gehalten werden oder falls die Eigentumstitel dieser Aktien geteilt, fragmentiert oder strittig sind, muss/müssen diejenige(n) Person(en), die ein Recht an dieser/diesen Aktie(n) geltend macht/machen, einen einzigen Vertreter ernennen, um die Aktie(n) gegenüber der Gesellschaft zu vertreten. Die Unterlassung dieser Ernennung hat die Suspendierung der Ausübung sämtlicher mit den Aktien verbundenen Rechte zur Folge. Die gleiche Regel findet Anwendung im Fall eines Konflikts zwischen einem Nießbraucher und einem Inhaber des Stammrechts oder zwischen einem Pfandgläubiger und einem Pfandschuldner.

#### **Art. 7. Aktionärsversammlungen der Gesellschaft.**

7.1 Im Fall eines Einzelaktionärs hat dieser sämtliche der Hauptversammlung verliehenen Befugnisse. In dieser Satzung ist jede Bezugnahme auf die von der Hauptversammlung gefassten Beschlüsse oder ausgeübten Befugnisse eine Bezugnahme auf die vom Einzelaktionär gefassten Beschlüsse oder ausgeübten Befugnisse, solange die Gesellschaft nur einen Einzelaktionär hat. Die vom Einzelaktionär gefassten Beschlüsse werden in Protokollen registriert.

7.2 Im Fall mehrerer Aktionäre vertritt jede ordnungsgemäß gebildete Hauptversammlung der Aktionäre der Gesellschaft (die Hauptversammlung) sämtliche Aktionäre der Gesellschaft. Sie verfügt über die weitestgehenden Befugnisse, um alle Handlungen in Bezug auf die Geschäfte der Gesellschaft anzuordnen, durchzuführen oder zu genehmigen.

7.3 Die jährliche Hauptversammlung wird gemäß luxemburgischem Recht am 3ten Freitag des Monats Juni um 11:00 Uhr am Sitz der Gesellschaft oder an einem anderen, in den Einberufungen angegebenen Ort abgehalten.

Falls dieser Tag für Banken in Luxemburg ein Feiertag ist, wird die jährliche Hauptversammlung am ersten folgenden Werktag abgehalten.

7.4 Die Hauptversammlung kann im Ausland abgehalten werden, wenn der Verwaltungsrat nach freiem Ermessen feststellt, dass außergewöhnliche Umstände dies verlangen.

7.5 Die anderen Hauptversammlungen können an dem im jeweiligen Einberufungsschreiben angegebenen Ort und Datum abgehalten werden.

7.6 Jeder Aktionär der Gesellschaft kann an der Hauptversammlung mittels Telefon- oder Videokonferenz oder eines ähnlichen Kommunikationsmittels teilnehmen, mittels dessen (i) die an der Hauptversammlung teilnehmenden Aktionäre identifiziert werden können, (ii) jeder Teilnehmer der Hauptversammlung die anderen Teilnehmer hören kann und mit ihnen sprechen kann, (iii) die Hauptversammlung direkt übertragen wird und (iv) die Aktionäre rechtsgültig beraten können.

Die Teilnahme an einer Hauptversammlung durch ein solches Kommunikationsmittel gilt als der persönlichen Teilnahme an einer solchen Versammlung gleichwertig.

#### **Art. 8. Einberufungsfristen, Beschlussfähigkeit, Vollmachten, Einberufungsschreiben.**

8.1 Für die Einberufungsschreiben und die Abhaltung der Hauptversammlung gelten die von dem Gesetz vorgeschriebenen Einberufungsfristen und Beschlussfähigkeitsbestimmungen, sofern in der Satzung nichts anderes bestimmt wird.

8.2 Jede Aktie gewährt eine Stimme.

Gemäß dem Gesetz dürfen Aktien ohne Stimmrecht auf das Kapital nur unter folgenden Bedingungen ausgegeben werden:

- sie dürfen nur für maximal die Hälfte des Kapitals gezeichnet werden;
- im Falle einer Gewinnausschüttung hat der Anteilseigner das Recht auf eine bevorzugte und kumulative Dividende, die prozentual dem Nennwert der Anteile oder dem in der Satzung festgelegten rechnerischen Nennwert der Anteile entspricht, unbeschadet jedweder Rechte, die mit den Anteilen hinsichtlich der Ausschüttung von Gewinnüberschüssen verbunden sein können;
- der Anteilseigner hat ein Vorzugsrecht auf die Rückerstattung seiner Einlage, unbeschadet jedweder Rechte, die mit den Anteilen hinsichtlich der Ausschüttung von Liquidationserlösen verbunden sein können.

Vorzugsaktien ohne Stimmrecht dürfen in folgenden Fällen ausgegeben werden:

- bei der Eintragung der Gesellschaft, wenn dies in der Satzung vorgesehen ist;
- durch eine Kapitalerhöhung;
- durch die Umwandlung von Stammaktien in nicht stimmberechtigte Vorzugsaktien.

Die Gesellschafterversammlung legt die Höchstmenge solcher auszubehaltender Anteile fest. Werden Anteile ohne Stimmrecht durch die Umwandlung von ausgegebenen Stammaktien geschaffen oder, wenn die Satzung eine Berechtigung zu diesem Zweck vorsieht, werden nicht stimmberechtigte Vorzugsaktien in Stammaktien umgewandelt, so legt die Gesellschafterversammlung die Höchstmenge der umzuwandelnden Anteile fest sowie die Bedingungen für eine solche Umwandlung.

Ein Angebot zur Umwandlung hat gleichzeitig an alle Anteilseigner im Verhältnis zu dem von diesen gehaltenen Kapital zu ergehen. Das Zeichnungsrecht kann innerhalb eines vom Vorstand festzulegenden Zeitraums ausgeübt werden, der jedoch mindestens dreißig Tage ab dem Beginn der Zeichnungsfrist betragen muss; diese wird durch eine Mitteilung über die Länge der Zeichnungsfrist bekanntgegeben durch Veröffentlichung im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, und in zwei luxemburgischen Zeitungen.

8.3 Soweit im Gesetz oder in der Satzung nichts anderes festgelegt ist, werden die Beschlüsse der ordnungsgemäß einberufenen Hauptversammlung durch die einfache Mehrheit der anwesenden oder vertretenen und an der Abstimmung teilnehmenden Aktionäre gefasst.

8.4 Jeder Aktionär kann an den Hauptversammlungen der Aktionäre der Gesellschaft teilnehmen, indem er schriftlich entweder per Urschrift oder per Telefax oder per E-Mail (versehen mit einer elektronischen Unterschrift gemäß den Anforderungen des luxemburgischen Rechts) eine andere Person zu seinem Vertreter ernennt.

8.5 Sind alle Aktionäre bei der Hauptversammlung anwesend oder vertreten und erklären, ordnungsgemäß einberufen und über die Tagesordnung der Hauptversammlung informiert worden zu sein, so kann die Hauptversammlung auch ohne vorherige Einberufung abgehalten werden.

#### **Art. 9. Verwaltung der Gesellschaft.**

9.1 Im Fall eines Einzelaktionärs kann die Gesellschaft von einem einzelnen Verwaltungsratsmitglied verwaltet werden. Die genaue Zahl der Verwaltungsratsmitglieder ist dann vom Einzelaktionär festzulegen. Im Fall mehrerer Aktionäre wird die Gesellschaft vom Verwaltungsrat, der aus mindestens drei (3) Mitgliedern besteht, verwaltet. Die genaue Zahl der Verwaltungsratsmitglieder ist dann von der Hauptversammlung festzulegen. Das/Die Verwaltungsratsmitglied(er) muss/müssen nicht Aktionär(e) sein. Bei mehreren Verwaltungsratsmitgliedern kann die Hauptversammlung beschließen, zwei Kategorien von Verwaltungsratsmitgliedern (Verwaltungsratsmitglieder A und Verwaltungsratsmitglieder B) zu schaffen.

9.2 Das/Die Verwaltungsratsmitglied(er) wird/werden vom Einzelaktionär oder bei mehreren Aktionären von der Hauptversammlung für einen Zeitraum von höchstens sechs (6) Jahren gewählt, bis ihre Nachfolger gewählt worden sind. Ein Verwaltungsratsmitglied kann jedoch jederzeit durch Beschluss der Hauptversammlung abberufen werden. Die Wiederwahl des scheidenden Verwaltungsratsmitglieds/der scheidenden Verwaltungsratsmitglieder ist zulässig.

9.3 Bei Vakanz des Postens eines Verwaltungsratsmitglieds infolge von Tod, Rücktritt oder eines anderen Grundes können die übrigen von der Hauptversammlung gewählten Verwaltungsratsmitglieder zusammentreten und ein Verwaltungsratsmitglied wählen, das die mit dem frei gewordenen Posten verbundenen Aufgaben bis zur nächsten Hauptversammlung erfüllt.

#### **Art. 10. Versammlungen des Verwaltungsrats.**

10.1 Bei mehreren Verwaltungsratsmitgliedern muss der Verwaltungsrat unter seinen Mitgliedern einen Vorsitzenden wählen und kann aus seiner Mitte einen oder mehrere stellvertretende Vorsitzende wählen. Er kann ebenfalls einen Schriftführer ernennen, der kein Verwaltungsratsmitglied sein muss und dem die Führung des Protokolls bei den Versammlungen

des Verwaltungsrats oder die Ausführung von administrativen oder anderen gelegentlich vom Verwaltungsrat beschlossenen Aufgaben übertragen werden kann.

10.2 Der Verwaltungsrat versammelt sich auf eine Einberufung seines Vorsitzenden oder mindestens zweier Verwaltungsratsmitglieder hin an dem im Einberufungsschreiben angegebenen Ort. Die die Versammlung einberufende(n) Person(en) bestimmt/bestimmen die Tagesordnung. Jedes Verwaltungsratsmitglied erhält mindestens acht Tage vor dem für die Versammlung vorgesehenen Zeitpunkt eine Mitteilung in Form eines Briefs, Telegramms, Telefax oder einer E-Mail, außer im Fall einer Dringlichkeit. In einem solchen Fall muss das 24 Stunden vor der Versammlung versandte Einberufungsschreiben die Art dieser Dringlichkeit angeben. Das Erfordernis einer derartigen Einberufung braucht im Fall eines vor oder nach der Versammlung erteilten Einverständnisses eines jeden Verwaltungsratsmitglieds in Form eines Briefs, Telegramms, Telefax oder einer E-Mail nicht beachtet zu werden. Eine besondere Einberufung ist nicht erforderlich für Versammlungen des Verwaltungsrats, die zu einem Zeitpunkt und an einem Ort abgehalten werden, die zuvor vom Verwaltungsrat beschlossen wurden.

10.3 Jedes Verwaltungsratsmitglied kann sich vertreten lassen, indem es ein anderes Verwaltungsratsmitglied per Brief, Telegramm, Telefax oder E-Mail zu seinem Vertreter ernannt. Ein Verwaltungsratsmitglied kann nicht mehr als einen seiner Kollegen vertreten.

10.4 Der Verwaltungsrat kann nur rechtsgültig beraten und handeln, wenn die Mehrheit der Verwaltungsratsmitglieder bei der Versammlung des Verwaltungsrats anwesend oder vertreten sind. Wenn die Beschlussfähigkeit nicht innerhalb einer halben Stunde nach dem für die Versammlung vorgesehenen Zeitpunkt gegeben ist, können die anwesenden Verwaltungsratsmitglieder die Versammlung an einen anderen Ort und auf einen späteren Zeitpunkt vertagen. Die Einberufungsschreiben für die vertagten Versammlungen werden den Mitgliedern des Verwaltungsrats gegebenenfalls durch den Schriftführer übermittelt, ansonsten durch ein Verwaltungsratsmitglied.

10.5 Die Beschlüsse werden durch die Mehrheit der Stimmen der bei jeder Versammlung anwesenden oder vertretenen Verwaltungsratsmitglieder gefasst. Falls bei einer Versammlung des Verwaltungsrats Stimmgleichheit für oder gegen einen Beschluss vorliegt, ist die Stimme des Vorsitzenden des Verwaltungsrats nicht ausschlaggebend. Bei Stimmgleichheit gilt der Beschluss als abgelehnt.

10.6 Jedes Verwaltungsratsmitglied kann an einer Versammlung des Verwaltungsrats mittels Telefon- oder Videokonferenz oder eines ähnlichen Kommunikationsmittels teilnehmen, mittels dessen alle Teilnehmer der Versammlung sich hören können. Die Teilnahme an der Versammlung durch ein solches Kommunikationsmittel gilt als der persönlichen Teilnahme an dieser Versammlung gleichwertig.

10.7 Unbeschadet der vorstehenden Bestimmungen kann ein Beschluss des Verwaltungsrats auch in Form eines Umlaufbeschlusses gefasst werden, der sich aus einem oder mehreren Dokumenten ergibt, das/die die Beschlüsse enthält/enhalten und das/die ausnahmslos von allen Mitgliedern des Verwaltungsrats unterzeichnet wird/werden. Das Datum eines solchen Beschlusses ist dasjenige der letzten Unterschrift.

10.8 Dieser Artikel gilt nicht für den Fall, dass die Gesellschaft durch ein einzelnes Verwaltungsratsmitglied verwaltet wird.

**Art. 11. Befugnisse des Verwaltungsrats.** Dem Verwaltungsrat sind die weitestgehenden Befugnisse übertragen, um sämtliche Verfügungs- und Verwaltungshandlungen im Interesse der Gesellschaft durchzuführen. Sämtliche nicht ausdrücklich durch das Gesetz oder die Satzung der Hauptversammlung vorbehaltenen Befugnisse fallen in die Zuständigkeit des Verwaltungsrats.

#### **Art. 12. Vollmachtserteilung.**

12.1 Der Verwaltungsrat kann einen Delegierten für die tägliche Verwaltung ernennen, der weder Aktionär noch Mitglied des Verwaltungsrats zu sein braucht und mit den erforderlichen Vollmachten versehen wird, um in Bezug auf alles, was die tägliche Verwaltung betrifft, im Namen der Gesellschaft zu handeln.

12.2 Der Verwaltungsrat ist auch befugt, eine Person, die kein Verwaltungsratsmitglied zu sein braucht, für die Ausführung besonderer Aufträge auf sämtlichen Ebenen der Gesellschaft zu ernennen.

#### **Art. 13. Unterschriften von Zeichnungsbefugten.**

13.1 Die Gesellschaft wird Dritten gegenüber in jedem Falle verpflichtet (i) durch die gemeinsame Unterschrift von zwei Verwaltungsratsmitgliedern, (ii) durch die alleinige Unterschrift des Delegierten des Verwaltungsrates oder (iii) durch die gemeinsamen Unterschriften aller Personen oder die alleinige Unterschrift der Person, denen/der eine Zeichnungsbefugnis durch den Verwaltungsrat übertragen worden ist, und soweit die ihr/ihnen übertragenen Befugnisse reichen.

13.2 Sollte lediglich ein Alleinverwalter existieren, wird die Gesellschaft durch die Unterschrift des Alleinverwalters rechtlich wirksam gebunden.

13.3 Im Fall von Verwaltungsratsmitgliedern der Kategorie A und der Kategorie B wird die Gesellschaft in allen Umständen und ohne Einschränkungen rechtsgültig (i) durch die Einzelunterschrift eines Verwaltungsratsmitglieds der Kategorie A oder (ii) durch die gemeinsame Unterschrift eines Verwaltungsratsmitglieds der Kategorie A und eines Verwaltungsratsmitglieds der Kategorie B verpflichtet.



#### **Art. 14. Interessenkonflikt.**

14.1 Kein Vertrag oder keine sonstige Transaktion zwischen der Gesellschaft und jeglicher anderen Gesellschaft oder Körperschaft wird durch den Umstand beeinflusst oder unwirksam, dass ein oder mehrere Verwaltungsratsmitglieder oder Handlungsbevollmächtigte der Gesellschaft ein persönliches Interesse an dieser anderen Gesellschaft oder Körperschaft haben sollten oder Verwaltungsratsmitglied, Gesellschafter, Handlungsbevollmächtigter oder Angestellter dieser sonstigen Gesellschaft oder Körperschaft sind.

14.2 Ein Verwaltungsratsmitglied oder Handlungsbevollmächtigter der Gesellschaft, welches bzw. welcher Verwaltungsratsmitglied, Handlungsbevollmächtigter oder Angestellter einer Gesellschaft oder Körperschaft ist, mit der die Gesellschaft einen Vertrag abschließt oder der gegenüber sie sich anderweitig geschäftlich verpflichtet, kann auf Grund seiner Position in dieser anderen Gesellschaft oder Körperschaft nicht daran gehindert werden, in Bezug auf einen solchen Vertrag oder dieses sonstige Geschäft zu beraten, abzustimmen oder zu handeln.

14.3 Falls ein Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft ein persönliches und gegenläufiges Interesse an einem Geschäft der Gesellschaft haben sollte, muss dieses Verwaltungsratsmitglied den Verwaltungsrat der Gesellschaft über sein persönliches und gegenläufiges Interesse informieren, und dieses Verwaltungsratsmitglied wird in Bezug auf dieses Geschäft weder an der Beratung noch an der Abstimmung teilnehmen. Über dieses Geschäft und das persönliche und gegenläufige Interesse dieses Verwaltungsratsmitglieds ist bei der nächsten Hauptversammlung Bericht zu erstatten. Die zwei vorstehenden Absätze gelten nicht für Beschlüsse des Verwaltungsrats über die im Rahmen der laufenden Geschäfte der Gesellschaft zu normalen Bedingungen abgeschlossenen Geschäften.

#### **Art. 15. Prüfer.**

15.1 Die Geschäfte der Gesellschaft werden durch einen oder mehrere Abschlussprüfer und in den von dem Gesetz vorgesehenen Fällen durch einen externen und unabhängigen Wirtschaftsprüfer kontrolliert. Der Abschlussprüfer wird für einen Zeitraum von maximal sechs Jahren gewählt. Eine Wiederwahl ist zulässig.

15.2 Der Abschlussprüfer wird von der Hauptversammlung der Aktionäre der Gesellschaft ernannt, welche die Zahl der Abschlussprüfer, deren Vergütung und deren Mandatsdauer festlegt. Der amtierende Abschlussprüfer kann jederzeit durch die Hauptversammlung mit oder ohne Grund abberufen werden.

**Art. 16. Geschäftsjahr.** Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar jeden Jahres und endet am 31. Dezember desselben Jahres.

#### **Art. 17. Verwendung der Gewinne.**

17.1 Ein Betrag in Höhe von 5% (fünf Prozent) wird dem Jahresnettogewinn der Gesellschaft entnommen und der gesetzlichen Rücklage zugewiesen. Die Entnahme dieses Betrages ist dann nicht mehr obligatorisch, wenn die gesetzliche Rücklage 10% (zehn Prozent) des festgelegten (gegebenenfalls entsprechend Artikel 5.3 der Satzung erhöhten oder herabgesetzten) Gesellschaftskapitals der Gesellschaft erreicht.

17.2 Die Hauptversammlung beschließt über die Zuweisung des Saldos des jährlichen Nettogewinns und beschließt allein darüber, von Zeit zu Zeit Dividenden auszuschütten, wie sie es in ihrem Ermessen als dem Zweck und der Politik der Gesellschaft am besten entsprechend erachtet.

17.3 Die Dividenden können in Euro oder in jeder sonstigen vom Verwaltungsrat gewählten Währung ausgeschüttet werden und müssen an dem vom Verwaltungsrat gewählten Ort ausgeschüttet werden. Der Verwaltungsrat kann beschließen, Zwischendividenden unter den Bedingungen und in den Grenzen des Gesetzes auszuschütten.

**Art. 18. Auflösung und Liquidation.** Die Gesellschaft kann jederzeit durch Beschluss der Hauptversammlung, welcher in der zur Änderung der Satzung erforderlichen Weise gefasst wird, aufgelöst werden. Im Falle der Auflösung der Gesellschaft erfolgt die Liquidation durch einen oder mehrere Liquidatoren (die natürliche oder juristische Personen sein können). Diese werden durch den über die Liquidation entscheidenden Beschluss der Hauptversammlung ernannt. Die Hauptversammlung legt auch die Befugnisse und die Vergütung des oder der Liquidatoren fest.

**Art. 19. Satzungsänderungen.** Die vorliegende Satzung kann von Zeit zu Zeit durch die außerordentliche Hauptversammlung unter Einhaltung der von dem Gesetz vorgeschriebenen Beschlussfähigkeits- und Mehrheitsbedingungen geändert werden.

**Art. 20. Anwendbares Recht.** Sämtliche Fragen, die nicht ausdrücklich durch diese Satzung geregelt werden, werden gemäß dem Gesetz entschieden.

#### *Vorübergehende Bestimmungen*

1. Das erste Geschäftsjahr beginnt am Tag der Gründung der Gesellschaft und endet am 31. Dezember 2015.
2. Die erste jährliche Generalversammlung findet im Jahre 2016 statt.
3. Ausnahmsweise können der erste Vorsitzende sowie der erste Delegierte des Verwaltungsrates durch eine Beschlussfassung des alleinigen Gesellschafters unmittelbar nach der Gesellschaftsgründung, ernannt werden.

### *Zeichnung und Einzahlung der Aktien*

Nach Feststellung der Satzung, wie vorstehend erwähnt, sind die eintausend (1.000) Aktien durch den alleinigen Gesellschafter, Herr Claude LARBIERE, vorgenannt, gezeichnet und voll in bar eingezahlt worden, so dass der Betrag von einer Million Euro (1.000.000,- EUR) der Gesellschaft ab sofort zur Verfügung steht, was dem amtierenden Notar durch eine Bankbescheinigung ausdrücklich nachgewiesen wurde, welcher dies ausdrücklich bestätigt.

### *Erklärung*

Der unterzeichnete Notar erklärt die Existenz der in Artikel 26 des abgeänderten Gesetzes vom 10. August 1915 vorgesehenen Bedingungen über die Handelsgesellschaften überprüft zu haben und bestätigt ausdrücklich dass diese erfüllt worden sind.

### *Beschlussfassung des Alleinigen Gesellschafters*

Unverzüglich nach der Gründung der Gesellschaft, hat der Komparent, welcher das gesamte gezeichnete Gesellschaftskapital vertritt, als Alleingesellschafter folgende Beschlüsse gefasst:

1. Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in L-7344 Steinsel 3, rue de Bridel.
2. Die Zahl der Mitglieder des Verwaltungsrates wird auf drei (3), und die der Kommissare auf einen (1) festgesetzt.
3. Zu Mitgliedern des Verwaltungsrates werden ernannt:
  - a) Herr Gijsbertus SERRARENS, Rentner, geboren in Vogelwaarde (Niederlande), am 27. Oktober 1942, wohnhaft in B-2000 Antwerpen, Leopold de Waelplaats 22/41 (Belgien);
  - b) Frau Nadja SERRARENS, management assistant, geboren in Vogelwaarde (Niederlande), am 22. Juni 1969, wohnhaft in B-2930 Braschaat, Du Boislei 109 (Belgien); und
  - c) Frau Anny Caroline SCHILLEMANS, Rentnerin, geboren in Graauw en Langendam (Niederlande), am 27. April 1945, wohnhaft in B-2000 Antwerpen, Leopold de Waelplaats 22/41 (Belgien).
4. Die nach den Gesetzen des Großherzogtums Luxemburg gegründete und bestehende Gesellschaft mit beschränkter Haftung „Audit Conseil Services Sàrl“, abgekürzt „ACSE“, mit Gesellschaftssitz in L-8010 Strassen, 204, route d'Arlon, eingetragen beim Handels- und Firmenregister von Luxemburg, Sektion B, unter der Nummer 142685, wird zum Rechnungskommissar ernannt.
5. Gebrauch machend vom durch Punkt 3) der Übergangsbestimmungen vorgesehenen Recht, ernennt der alleinige Gesellschafter:
  - Herr Gijsbertus SERRARENS und Frau Nadja SERRARENS, vorgenannt, zu Delegierten des Verwaltungsrates, und
  - Herr Gijsbertus SERRARENS, vorgenannt, zum Vorsitzenden des Verwaltungsrats.
6. Die Mandate der Verwaltungsratsmitglieder, der Delegierten des Verwaltungsrates und des Rechnungskommissars enden beim Abschluss der ordentlichen Hauptversammlung des Jahres 2021, es sei denn, sie treten vorher zurück oder werden abgewählt.

### *Kosten*

Der Gesamtbetrag der Kosten, Ausgaben, Vergütungen und Auslagen, unter welcher Form auch immer, welche der Gesellschaft aus Anlass dieser Urkunde entstehen und für die sie haftet, beläuft sich auf ungefähr zweitausendeinhundert Euro.

### *Erklärung*

Der unterzeichnete Notar, der die englische und deutsche Sprache versteht und spricht, erklärt hiermit, dass die vorliegende Urkunde in englischer Sprache ausgefertigt wird, gefolgt von einer deutschen Fassung; auf Antrag des Komparenten und im Fall von Abweichungen zwischen dem englischen und dem deutschen Text, wird die englische Fassung maßgebend sein.

WORÜBER URKUNDE, aufgenommen in Luxemburg, am Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an den Komparenten, dem instrumentierenden Notar nach Namen, gebräuchlichem Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, hat besagter Komparent mit Uns dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Signé: C. LARBIERE, C. WERSANDT.

Enregistré à Luxembourg A.C. 2, le 13 octobre 2015. 2LAC/2015/22898. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €

*Le Receveur* (signé): André MULLER.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée.

Luxembourg, le 20 octobre 2015.

Référence de publication: 2015174037/586.

(150193257) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2015.

---

**Hector S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1325 Luxembourg, 1, rue de la Chapelle.

R.C.S. Luxembourg B 24.288.

Société constituée le 5 mai 1986 par Me R. Neuman, acte publié au Mémorial C n° 210 du 24 juillet 1986. Les statuts furent modifiés par Me R. Neuman le 25 novembre 1993, acte publié au Mémorial C n° 95 le 15 mars 1994 et le 11 avril 2000, acte publié au Mémorial C n°604 le 24 août 2000.

## EXTRAIT

Il résulte d'une Assemblée générale tenue le 14 octobre 2015 que:

Le mandat de chacun des 3 administrateurs, Monsieur Jean Wagener, Monsieur Donald Venkatapen et Monsieur Cédric Schirrer sont reconduits pour une nouvelle période de 6 années, soit jusqu'à l'Assemblée Générale à tenir en 2021.

Le mandat du commissaire aux comptes, Monsieur Henri Van Schingen, est reconduit pour une nouvelle période de 6 années, soit jusqu'à l'Assemblée Générale à tenir en 2021.

Les décisions prises par le conseil d'administration seront ratifiées lors de la prochaine assemblée générale.

Pour extrait

Signature

*Le Mandataire*

Référence de publication: 2015174454/20.

(150193743) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 octobre 2015.

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

Siège social: L-6850 Manternach, 18, Syrdallstrooss.

R.C.S. Luxembourg B 180.315.

## AUFLÖSUNG

Im Jahre zweitausendfünfzehn, am sechzehnten Tag des Monats Oktober;

Vor dem unterzeichneten Notar Carlo WERSANDT, mit dem Amtssitz in Luxemburg (Großherzogtum Luxemburg);

## IST ERSCHIENEN:

Die nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg gegründete und bestehende Aktiengesellschaft „FINCONSEIL S.A.“, mit Sitz in L-1635 Luxembourg, 87, Allée Léopold Goebel, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg, Sektion B, unter der Nummer 44409,

hier rechtmäßig vertreten durch ihren einzelzeichnungsberechtigten Delegierten des Verwaltungsrates Herrn Raymond HENSCHEN, Maître en sciences économiques, wohnhaft in L-2241 Luxembourg, 20, rue Tony Neuman.

Welche erschienene Partei, vertreten wie hiervor erwähnt, den amtierenden Notar ersucht ihre Erklärungen und Feststellungen zu beurkunden wie folgt:

I. Die nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg gegründete und bestehende Aktiengesellschaft, qualifiziert als Verwaltungsgesellschaft für Familienvermögen „RINGO S.A., SPF“, mit Sitz in L-6850 Manternach, 18, Syrdallstrooss, eingetragen beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg, Sektion B, unter der Nummer 180315, (hiernach die „Gesellschaft“), ist gegründet worden gemäß Urkunde aufgenommen durch den amtierenden Notar, am 11. September 2013, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, Nummer 2754 vom 5. November 2013,

und deren Satzungen (die „Statuten“) sind seitdem nicht mehr abgeändert worden;

II. Das Stammkapital der Gesellschaft beträgt einhundert fünfundsiebenzig tausend Euro (125.000,- EUR), eingeteilt in einhundert (100) voll eingezahlte Aktien mit einem Nominalwert von je tausendzweihundertfünfzig Euro (1.250,- EUR);

III. Die erschienene Partei ist Eigentümerin sämtlicher Aktien der Gesellschaft;

IV. Die erschienene Partei, als Alleingesellschafterin (die „Alleingesellschafterin“) beschließt die Gesellschaft mit sofortiger Wirkung aufzulösen;

V. Die Alleingesellschafterin erklärt, dass sie die Statuten der Gesellschaft bestens kennt und dass sie genaue Kenntnis der Finanzlage der Gesellschaft besitzt;

VI. Die Alleingesellschafterin, als Liquidator der Gesellschaft, erklärt, dass die Tätigkeit der Gesellschaft beendet ist, alle ausstehenden Verbindlichkeiten der Gesellschaft beglichen worden sind, oder für deren Begleichung Sorge getragen wird, dass sämtliche Aktiva der Gesellschaft auf die Alleingesellschafterin übergehen, welche erklärt, dass alle Schulden der Gesellschaft beglichen sind und sie sich verpflichtet alle etwaigen noch nicht beglichenen Schulden zu übernehmen, ehe eine Zahlung an sich selbst erfolgt;

VII. Die Alleingesellschafterin erklärt ausdrücklich auf die Ernennung eines Prüfungskommissars zu verzichten;

VIII. Somit ist die Liquidation der Gesellschaft als durchgeführt und abgeschlossen zu betrachten;

IX. Die Alleingeschafterin erteilt hiermit den Verwaltungsratsmitglieder und dem Kommissar volle Entlastung für die Ausübung ihrer Mandate bis zum heutigen Tage;

X. Die Geschäftsbücher und Dokumente der aufgelösten Gesellschaft werden während der gesetzlichen Mindestdauer von fünf Jahren in den Büroräumlichkeiten der Alleingeschafterin in L-1635 Luxemburg, 87, Allée Léopold Goebel, aufbewahrt bleiben.

Somit hat der unterzeichnete Notar festgestellt, dass die Gesellschaft „RINGO S.A., SPF“ aufgelöst worden ist.

#### *Kosten*

Der Gesamtbetrag der Kosten, Ausgaben, Vergütungen und Auslagen, unter welcher Form auch immer, welche der Gesellschaft aus Anlass dieser Urkunde entstehen und für die sie haftet, beläuft sich auf ungefähr neunhundert Euro.

WORÜBER, die vorliegende notarielle Urkunde in Luxemburg, an dem oben angegebenen Tag, erstellt worden ist.

Und nach Vorlesung alles Vorstehenden an den gesetzlichen Vertreter der erschienenen Partei, handelnd wie hiuvor erwähnt, dem instrumentierenden Notar nach Vor- und Zunamen, Personenstand und Wohnort bekannt, hat besagte Person zusammen mit Uns, Notar, gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Signé: R. HENSCHEN, C. WERSANDT.

Enregistré à Luxembourg A.C. 2, le 20 octobre 2015. 2LAC/2015/23506. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

*Le Receveur (signé):* André MULLER.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée;

Luxembourg, le 22 octobre 2015.

Référence de publication: 2015174011/57.

(150192539) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2015.

#### **T-C Europe S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 688.347,00.**

Siège social: L-2530 Gasperich, 4a, rue Henri Schnadt.

R.C.S. Luxembourg B 192.183.

In the year two thousand and fifteen, on the first day of October,

before us Maître Marc Loesch, notary, residing in Mondorf-les-Bains, Grand Duchy of Luxembourg,

there appeared:

T-C Europe, LP, a limited partnership governed by the laws of the State of Delaware, United States of America, with registered office at Corporation Service Company, 2711 Centerville Road, Suite 400, Wilmington, Delaware, County of New Castle, United States of America, registered with the trade register of the State of Delaware under the DE registration number 5641807, acting through its general partner T-C Europe Holding, Inc., a company with mailing address at 730 Third Avenue, New York, NY 10017, United States of America, registered with the trade register of the State of Delaware under the DE registration number 5641723 (the "Shareholder"),

hereby represented by Maître Catherine Kremer, lawyer, residing professionally in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg,

by virtue of a proxy under private seal given on 30 September 2015.

The said proxy shall be annexed to the present deed.

The Shareholder has requested the undersigned notary to record that the Shareholder is the sole shareholder of T-C Europe S.à r.l., a société à responsabilité limitée governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having a share capital of three hundred seventy-nine thousand four hundred seventy-nine euro (EUR 379.479,-), with registered office at 4a, rue Henri Schnadt, L-2530 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, incorporated following a deed of 6 November 2014, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 3861 of 12 December 2014 and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 192183 (the "Company"). The articles of incorporation of the Company have for the last time been amended following a deed of the undersigned notary of 30 July 2015, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations under number 2339 of 1 September 2015.

The Shareholder, represented as above mentioned, having recognised to be duly and fully informed of the resolutions to be taken on the basis of the following agenda:

#### *Agenda*

1 To increase the corporate capital of the Company by an amount of three hundred eight thousand eight hundred sixty-eight euro (EUR 308,868.-) so as to raise it from its present amount of three hundred seventy-nine thousand four hundred seventy-nine euro (EUR 379,479.-) to six hundred eighty-eight thousand three hundred forty-seven euro (EUR 688,347.-).

2 To issue three hundred eight thousand eight hundred sixty-eight (308,868) new shares with a nominal value of one euro (EUR 1.-) per share, having the same rights and privileges as the existing shares.

3 To accept subscription for these new shares, with payment of a share premium in a total amount of twenty-nine million nine hundred eighty-eight thousand two hundred forty-eight euro and twenty-two cent (EUR 29,988,248.22) and to accept payment in full for such new shares by a contribution in kind.

4 To amend the first paragraph of article 5 of the articles of incorporation to reflect the above capital increase.

5 Miscellaneous.

has requested the undersigned notary to record the following resolutions:

#### *First resolution*

The Shareholder resolved to increase the corporate capital of the Company by an amount of three hundred eight thousand eight hundred sixty-eight euro (EUR 308,868.-) so as to raise it from its present amount of three hundred seventy-nine thousand four hundred seventy-nine euro (EUR 379,479.-) to six hundred eighty-eight thousand three hundred forty-seven euro (EUR 688,347.-).

#### *Second resolution*

The Shareholder resolved to issue three hundred eight thousand eight hundred sixty-eight (308,868) new shares with a nominal value of one euro (EUR 1.-) per share, having the same rights and privileges as the existing shares.

#### *Subscription - Payment*

Thereupon appeared the Shareholder, represented as above mentioned.

The Shareholder declared to subscribe to three hundred eight thousand eight hundred sixty-eight (308,868) new shares (the "Issued Shares") with a nominal value of one euro (EUR 1.-) per share, with payment of a share premium of twenty-nine million nine hundred eighty-eight thousand two hundred forty-eight euro and twenty-two cent (EUR 29,988,248.22) and to make payment in full for such new shares by a contribution in kind consisting of a claim held against the Company representing an amount of thirty million two hundred ninety-seven thousand one hundred sixteen euro and twenty-one cent (EUR 30,297,116.21) (the "Contribution in Kind").

The Contribution in Kind represents a value in the aggregate amount of thirty million two hundred ninety-seven thousand one hundred sixteen euro and twenty-two cent (EUR 30,297,116.22).

Proof of the ownership by the Shareholder of the Contribution in Kind has been given to the undersigned notary.

The Shareholder declared that the Contribution in Kind is free of any pledge or lien or charge, as applicable, and that there subsist no impediments to the free transferability of the Contribution in Kind to the Company without restriction or limitation and that valid instructions have been given to undertake all notifications, registrations or other formalities necessary to perform a valid transfer of the Contribution in Kind to the Company.

The Shareholder further stated that a report has been drawn up by the managers of the Company wherein the Contribution in Kind is described and valued (the "Report").

The conclusions of the Report read as follows:

"Based on our valuation methodology, we have no observation to mention on the value of the Contribution in Kind which corresponds at least to the nominal value of the Issued Shares, together with the share premium thereon."

#### *Third resolution*

The Shareholder resolved to accept said subscription and payment and to allot the three hundred eight thousand eight hundred sixty-eight (308,868) new shares according to the above mentioned subscription.

#### *Fourth resolution*

The Shareholder resolved to amend the first paragraph article 5 of the articles of association in order to reflect the capital increase, which will from now on read as follows:

"The issued capital of the Company is set at six hundred eighty-eight thousand three hundred forty-seven euro (EUR 688,347.-) divided into six hundred eighty-eight thousand three hundred forty-seven (688,347) shares with a nominal value of one euro (EUR 1.-) each, all of which are fully paid up."

#### *Expenses*

The expenses, costs, fees and charges of any kind which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated at six thousand five hundred euro (EUR 6.500).

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

Whereupon, the present deed was drawn up in Luxembourg, on the day referred to at the beginning of this document.

The document having been read to the proxyholder of the appearing party, who is known to the undersigned notary by his surname, first name, civil status and residence, such proxyholder signed together with the undersigned notary, this original deed.

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

L'an deux mille quinze, le premier jour du mois d'octobre,  
par devant nous Maître Marc Loesch, notaire de résidence à Mondorf-les-Bains, Grand-Duché de Luxembourg,

a comparu:

T-C Europe, LP, une société en commandite régie par les lois de l'Etat du Delaware, États-Unis d'Amérique, ayant son siège social au Corporation Service Company, 2711 Centerville Road, Suite 400, Wilmington, Delaware, County of New Castle, États-Unis d'Amérique, immatriculée au registre de commerce de l'Etat du Delaware sous le numéro DE 5641807, agissant au travers de son associé commandité T-C Europe Holding, Inc., une société ayant une adresse au 730 Third Avenue, New York, NY 10017, États-Unis d'Amérique, immatriculée au registre de commerce de l'Etat du Delaware sous le numéro DE 5641723 (l'«Associé»),

représentée aux fins des présentes par Maître Catherine Kremer, avocat, demeurant professionnellement à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg,

aux termes d'une procuration sous seing privé donnée le 30 septembre 2015.

La précitée procuration restera annexée aux présentes.

L'Associé a requis le notaire instrumentant d'acter que l'Associé est le seul et unique associé de T-C Europe S.à r.l., une société à responsabilité limitée régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant un capital social de trois cent soixante-dix-neuf mille quatre-cent soixante-dix-neuf euros (EUR 379.479,-), dont le siège social est au 4a, rue Henri Schnadt, L-2530 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, constituée suivant acte en date du 6 novembre 2014, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations sous le numéro 3861 du 12 décembre 2014 et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 192183 (la «Société»). Les statuts ont été modifiés la dernière fois par un acte du notaire soussigné en date du 16 juin 2015, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations sous le numéro 2339 du 1<sup>er</sup> septembre 2015.

L'Associé, représenté comme indiqué ci-avant, reconnaissant avoir été dûment et pleinement informé des décisions à intervenir sur base de l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour*

1 Augmentation du capital social de la Société à concurrence de trois cent huit mille huit cent soixante-huit euros (EUR 308.868,-) pour le porter de son montant actuel de trois cent soixante-dix-neuf mille quatre-cent soixante-dix-neuf euros (EUR 379.479,-) à six-cent quatre-vingt-huit mille trois-cent quarante-sept euros (EUR 688.347,-).

2 Émission de trois cent huit mille huit cent soixante-huit (308.868) parts sociales nouvelles d'une valeur nominale d'un euro (EUR 1,-) chacune, ayant les mêmes droits et privilèges que les parts sociales existantes.

3 Acceptation de la souscription de ces nouvelles parts sociales, avec paiement d'une prime d'émission d'un montant total de vingt-neuf millions neuf cent quatre-vingt-huit mille deux cent quarante-huit euros et vingt-deux cents (EUR 29.988.248,22) et acceptation de la libération intégrale de ces nouvelles parts sociales par un apport en nature.

4 Modification du premier paragraphe de l'article 5 des statuts afin de refléter l'augmentation de capital mentionnée ci-dessus.

5 Divers.

a requis le notaire soussigné d'acter les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'Associé a décidé d'augmenter le capital social de la Société à concurrence de trois cent huit mille huit cent soixante-huit euros (EUR 308.868,-) pour le porter de son montant actuel de trois cent soixante-dix-neuf mille quatre-cent soixante-dix-neuf euros (EUR 379.479,-) à six-cent quatre-vingt-huit mille trois-cent quarante-sept euros (EUR 688.347,-).

*Deuxième résolution*

L'Associé a décidé d'émettre trois cent huit mille huit cent soixante-huit (308.868) parts sociales nouvelles d'une valeur nominale d'un euro (EUR 1,-) chacune, ayant les mêmes droits et privilèges que les parts sociales existantes.

*Souscription - Paiement*

Ensuite a comparu l'Associé, représenté comme indiqué ci-avant.

L'Associé a déclaré souscrire trois cent huit mille huit cent soixante-huit (308.868) nouvelles parts sociales, d'une valeur nominale d'un euro (EUR 1,-) chacune, avec paiement d'une prime d'émission d'un montant total de vingt-neuf millions neuf cent quatre-vingt-huit mille deux cent quarante-huit euros et vingt-deux cents (EUR 29.988.248,22), et a déclaré libérer intégralement ces parts sociales souscrites par l'apport en nature d'une créance détenue contre la Société représentant un

montant de trente millions deux cent quatre-vingt-dix-sept mille cent seize euros et vingt-deux cents (EUR 30.297.116,22) (l'«Apport en Nature»),

La preuve par l'Associé de la propriété de l'Apport en Nature a été rapportée au notaire soussigné.

L'Associé a encore déclaré que l'Apport en Nature est libre de tout privilège ou gage et qu'il ne subsiste aucune restriction à la proposition de conversion de la créance existante contre la Société et que des instructions valables ont été données en vue d'effectuer toutes notifications, inscriptions ou autres formalités nécessaires pour effectuer un apport valable de la créance existante en vertu du prêt détenu contre la Société.

L'Associé a déclaré qu'un rapport a été établi par les gérants de la Société dans lequel l'Apport en Nature est décrit et évalué (le «Rapport d'Évaluation»).

Les conclusions du Rapport d'Évaluation sont les suivantes:

«Sur la base du travail effectué et décrit ci-dessus, nous n'avons pas d'observation à mentionner quant à la valeur de l'Apport en Nature qui est au moins égale à la valeur nominale des Parts Sociales Émises, avec la prime d'émission y afférente.»

#### *Troisième résolution*

L'Associé a décidé d'accepter ladite souscription et ledit paiement et d'émettre les trois cent huit mille huit cent soixante-huit (308.868) parts sociales nouvelles conformément à la souscription ci-dessus mentionnée.

#### *Quatrième résolution*

L'Associé a décidé de modifier le premier paragraphe de l'article 5 des statuts afin de refléter l'augmentation de capital, qui aura désormais la teneur suivante:

«Le capital émis de la Société est fixé à six-cent quatre-vingt-huit mille trois-cent quarante-sept euros (EUR 688.347,-) divisé en six-cent quatre-vingt-huit mille trois-cent quarante-sept (688.347) parts sociales ayant une valeur nominale d'un euro (EUR 1,-) chacune, celles-ci étant entièrement libérées.»

#### *Frais*

Les frais, dépenses, honoraires et charges de toute nature payable par la Société en raison du présent acte sont évalués à six mille cinq cents euros (EUR 6.500).

Le notaire soussigné qui comprend et parle la langue anglaise, déclare par la présente qu'à la demande du mandataire de la partie comparante ci-avant, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française, et qu'à la demande du même mandataire, en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise primera.

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

Lecture du présent acte faite et interprétation donnée au mandataire de la partie comparante connu du notaire soussigné par ses nom, prénom usuel, état et demeure, il a signé avec, le notaire soussigné, notaire le présent acte.

Signé: C. Kremer, M. Loesch.

Enregistré à Grevenmacher A.C., le 7 octobre 2015. GAC/2015/8532. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

*Le Receveur (signé): G. SCHLINK.*

Pour expédition conforme,

Mondorf-les-Bains, le 23 octobre 2015.

Référence de publication: 2015174081/175.

(150192727) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2015.

---

#### **TCG Asnières 2 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

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

R.C.S. Luxembourg B 152.779.

Les comptes annuels au 30 juin 2015 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 21 octobre 2015.

Référence de publication: 2015174091/10.

(150192880) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2015.

---

**SCI Matti, Société Civile Immobilière.**

Siège social: L-8232 mamer, rue de Holzem.

R.C.S. Luxembourg E 5.334.

—  
EXTRAIT

Il résulte d'un acte reçu par le notaire Martine SCHAEFFER, de résidence à Luxembourg, agissant en remplacement de son confrère empêché Henri BECK, de résidence à Echternach, en date du 30 octobre 2015, enregistré auprès de l'Administration de l'Enregistrement et des Domaines, Bureau des Actes Grevenmacher, sous la relation GAC/2015/8584:

- que les seuls associés ont décidé d'augmenter le capital social à concurrence du montant de DEUX MILLIONS QUATRE CENT MILLE EUROS (EUR 2.400.000.-) pour le porter du montant de DIX-HUIT MILLE EUROS (EUR 18.000.-) au montant de DEUX MILLIONS QUATRE CENT DIX-HUIT MILLE EUROS (EUR 2.418.000.-) par la création de deux cent quarante mille (240.000) parts sociales nouvelles d'une valeur nominale de DIX EUROS (EUR 10.-) chacune, faisant quatre-vingt mille (80.000) parts sociales de catégorie A, quatre-vingt mille (80.000) parts sociales de catégorie B et quatre-vingt mille (80.000) parts sociales de catégorie C, jouissant des mêmes droits et avantages que les parts sociales existantes.

Suite à l'augmentation de capital intervenue, les associés décident de modifier l'article 6 des statuts afin de lui donner la teneur suivante:

" **Art. 6.** Le capital social est fixé à la somme de DEUX MILLIONS QUATRE CENT DIX-HUIT MILLE EUROS (EUR 2.418.000.-), représenté par quatre-vingt mille six cents (80.600) parts" sociales de catégorie A, quatre-vingt mille six cents (80.600) parts sociales de catégorie B et quatre-vingt mille six cents (80.600) parts sociales de catégorie C, soit un total de deux cent quarante-et-un mille huit cents (241.800) parts sociales d'une valeur nominale de DIX EUROS (EUR 10.-) chacune.

Chaque part sociale donne droit à une voix dans les délibérations des assemblées générales ordinaires et extraordinaires.

Ces parts sont attribuées aux associés comme suit:

1. - Monsieur Paul FABER, administrateur de société, divorcé, demeurant professionnellement à L-8232 Mamer, 61, rue de Holzem, quatre-vingt mille six cents parts sociales de catégorie A . . . . .	80.600
2. - Monsieur Jacques FUNCK, économiste, et son épouse Madame Elisabeth FABER, administrateur de société, demeurant professionnellement à L-8232 Mamer, 61, rue de Holzem, quatre-vingt mille six cents parts sociales de catégorie B . . . . .	80.600
3. - Madame Danielle FABER, indépendante, épouse de Monsieur Claude KREMER, demeurant professionnellement à L-8232 Mamer, 61, rue de Holzem, quatre-vingt mille six cents parts sociales de catégorie C . . . . .	80.600
Total: deux cent quarante-et-un mille huit cents parts sociales . . . . .	241.800

Echternach, le 22 octobre 2015.

Henri BECK.

Référence de publication: 2015174049/37.

(150192724) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2015.

**Société Privée de Gestion, Société Anonyme.**

Siège social: L-2530 Luxembourg, 10A, rue Henri M. Schnadt.

R.C.S. Luxembourg B 120.633.

—  
*Extrait de l'assemblée générale annuelle tenue à Luxembourg en date du 16 octobre 2015*

L'assemblée prend acte de la démission de Madame Corinne SCHILLING de son poste d'administrateur avec effet au 26 août 2015.

L'assemblée décide de nommer, en remplacement de l'administrateur démissionnaire, Monsieur Mikhael SENOT, employé privé, avec adresse professionnelle au 10A, rue Henri M. Schnadt, L-2530 Luxembourg.

Son mandat viendra à échéance à l'issue de l'assemblée générale à tenir en 2018.

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

FIDUO

Référence de publication: 2015174062/15.

(150193011) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 octobre 2015.