

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° 3190

16 décembre 2013

SOMMAIRE

3M Management Consultant and Investments S.A.	153084	Prosol Holding S.A.	153120
A.C. Décor (Atelier Créatif) S.à r.l.	153118	Pub.K Investments S.A.	153074
AMS Luxembourg S.à r.l.	153117	Radiorama International S.A.	153118
Applied Materials Luxembourg S.à r.l. ..	153107	RM2 International S.A.	153103
Bafilu	153100	RM2 International S.A.	153113
Balta Reinsurance	153100	SAB, G.m.b.H.	153120
BNP Paribas Investment Partners Luxembourg	153083	Sensient Holding Luxembourg S. à r.l. ..	153079
Cerac Finance I S.à r.l.	153084	SGP Fund	153077
DMC Fund	153076	Sime Darby Investments (Europe) S.à r.l.	153120
Eastspring Investments	153075	Societas SICAV SIF	153086
Eastspring Investments (Luxembourg) S.A.	153079	Soprofi S.A.	153084
EasyETF S&P GSCITM Light Energy Dynamic TR	153078	Syrval S.A.	153119
EasyETF S&P GSCITM Ultra-Light Energy	153078	Tradition Luxembourg S.A.	153083
Eclat Investments S.A.	153075	Trust de Luxembourg	153081
Ethna-AKTIV E	153076	UniGarantPlus: Klimawandel (2013)	153077
ETHNA-Global Defensiv	153076	United in Sports S.A.	153082
Figae Invest S.A.	153075	Varick Investments S.à r.l.	153082
Gerifonds (Luxembourg) S.A.	153074	Velvet JV S.à r.l.	153082
Geyser S.A.	153074	Verbena Investissements S.A.	153081
Investec GLL Global Special Opportunities Real Estate Fund	153077	Vetro Investment Holding S.A.	153076
Laser Light & Life S.à r.l.	153084	Vetro Investment Holding S.A.	153081
LRI Depositary S.A.	153080	Vhano-Lux SA	153082
Luxemburg Invest	153085	Victalan Holding S.A. - SPF	153083
Mirova Funds	153078	Villa Saporì S.à r.l.	153081
Natixis AM Funds	153078	Vpoint, S.à r.l.	153085
Oberheim S.A.	153080	Vpoint, S.à r.l.	153083
Patriarch Expert	153077	Warburg Invest Luxembourg S.A.	153076
Promo-Business S.à r.l.	153120	Warburg Invest Luxembourg S.A.	153077
Propolin S.à r.l.	153120	W D Fin S.à r.l.	153079
		Westquay Investments S.à r.l.	153079
		Winergy S.à r.l.	153084
		Zephyros S.à r.l.	153081
		Ziegler Luxembourg	153083

Pub.K Investments S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1326 Luxembourg, 32, rue Auguste Charles.

R.C.S. Luxembourg B 60.496.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

de la société qui se tiendra extraordinairement le vendredi 3 janvier 2014 à 16.00 hrs au siège de la société à Luxembourg, 32, Rue Auguste Charles, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Présentation et discussion des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes sur l'exercice clôturé au 31 décembre 2012;
2. Présentation et approbation des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2012;
3. Affectation du résultat;
4. Décharge à donner aux organes de la société;
5. Divers.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2013173777/561/18.

Geyser S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 32, boulevard Joseph II.

R.C.S. Luxembourg B 16.041.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont invités à assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

des Actionnaires qui se tiendra le 31 décembre 2013 à 11.00 heures, au siège social de la société à L-1840 Luxembourg, 32, boulevard Joseph II, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

«Distribution d'un dividende exceptionnel à concurrence d'un montant total de 442.228.990,50 EUR, soit 76,89 EUR brut par action. Sauf dérogation légale, le dividende sera soumis à la retenue d'un précompte mobilier au taux de 15%. Le montant global du dividende sera prélevé d'une part sur la partie de la prime d'émission correspondant à des bénéfices y incorporés précédemment à concurrence de 88.847.165,82 EUR et d'autre part sur le bénéfice reporté à concurrence de 353.381.824,68 EUR.»

Le conseil d'administration attire l'attention des actionnaires sur les points suivants:

- Conformément aux dispositions de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et à l'article dix-sept des statuts, les résolutions à prendre requièrent un quorum de présence d'au moins la moitié du capital social et une majorité des deux tiers au moins des voix des actionnaires présents ou représentés.

- Pour assister à cette assemblée, les actionnaires sont priés de se conformer aux dispositions de l'article onze des statuts. Seuls les propriétaires de titres nominatifs pourront y participer après avoir avisé la société de leur intention à cet égard cinq jours francs au moins avant la réunion.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION.

Référence de publication: 2013173766/24.

Gerifonds (Luxembourg) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1930 Luxembourg, 2, place de Metz.

R.C.S. Luxembourg B 75.032.

Le règlement de gestion de CRONOS FUND signé en date du 7 novembre 2013 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG

Signatures

Référence de publication: 2013160758/12.

(130197321) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 novembre 2013.

Figae Invest S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 116.788.

The Shareholders are hereby convened to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

which will be held exceptionally on *January 3th, 2014* at 10.00 a.m. at the registered office, with the following agenda:

Agenda:

1. Submission of the management report of the Board of Directors and report of the Statutory Auditor
2. Approval of the annual accounts and allocation of the results as at December 31st, 2012
3. Discharge of the Directors and Statutory Auditor
4. Ratification of the co-option of a Director
5. Acceptance of the resignation of a Director and appointment of his replacement
6. Special discharge of the resigning Directors for the exercise of their mandates until the date of their resignation
7. Action on a motion relating to the possible winding-up of the company as provided by Article 100 of the modified Luxembourg law on commercial companies of August 10th, 1915
8. Miscellaneous

The Board of Directors.

Référence de publication: 2013173783/795/20.

Eclat Investments S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 63.091.

The Shareholders are hereby convened to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

of shareholders which will be held on *December 30, 2013* at 10.00 a.m. at 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, with the following agenda.

Agenda:

1. Presentation and approval of the report of the Statutory Auditor ("Commissaire aux comptes") of the Company for the financial year ended December 31, 2012;
2. Presentation and approval of the annual accounts of the Company for the financial year ended December 31, 2012;
3. Allocation of the result;
4. Discharge to the Directors and Statutory Auditor ("Commissaire aux comptes") of the Company for the financial year ended December 31, 2012;
5. Statutory elections;
6. Miscellaneous.

Référence de publication: 2013165841/581/19.

Eastspring Investments, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1930 Luxembourg, 34-38, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 81.110.

EXTRAIT

Il résulte d'une décision du conseil d'administration réuni à Luxembourg en date du 26 novembre 2013, que le siège social de la société est transféré du 34-38, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg, Grand-duché de Luxembourg, au 26, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Grand-duché de Luxembourg, avec effet au 1^{er} janvier 2014.

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

Luxembourg, le 10 décembre 2013.

Pour la Société

Un mandataire

Référence de publication: 2013173078/15.

(130211119) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2013.

Warburg Invest Luxembourg S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1413 Luxembourg, 2, place Dargent.
R.C.S. Luxembourg B 29.905.

Das Verwaltungsreglement Degussa Bank WorksitePartner Fonds wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von
Luxembourg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Unterschriften.

Référence de publication: 2013165222/11.

(130201603) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 novembre 2013.

DMC Fund, Fonds Commun de Placement.

Le règlement de gestion signé en date du 1^{er} octobre 2013 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de
Luxembourg.

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

Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg

Signatures

Référence de publication: 2013167307/10.

(130204324) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 décembre 2013.

ETHNA-Global Defensiv, Fonds Commun de Placement.

Le règlement de gestion modifié au 1^{er} décembre 2013 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de
Luxembourg.

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

Luxembourg, décembre 2013

ETHENEA Independent Investors S.A.

Signature

Référence de publication: 2013172179/11.

(130209612) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 décembre 2013.

Ethna-AKTIV E, Fonds Commun de Placement.

Le règlement de gestion modifié au 1^{er} décembre 2013 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de
Luxembourg.

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

Luxembourg, décembre 2013

ETHENEA Independent Investors S.A.

Signature

Référence de publication: 2013172180/11.

(130209613) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 décembre 2013.

Vetro Investment Holding S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.
R.C.S. Luxembourg B 77.793.

J'ai le regret de vous informer que je renonce par la présente à mes fonctions de commissaire aux comptes dans votre
société, avec effet immédiat.

Le 20 novembre 2013.

HAM PRIVATE LIMITED

GORDALE MARKETING LIMITED

Signatures

Référence de publication: 2013162281/13.

(130198681) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2013.

SGP Fund, Fonds Commun de Placement.

The liquidation of SGP Fund (the "Fund") has been closed with effect 26 November 2013 by decision of the Management Company acting as liquidator of the Fund.

The Management Company has approved the liquidation report in relation to the liquidation of the Fund.

All liquidation proceeds have been distributed to the unitholders of the Fund.

The corporate documents of the Fund will be retained for a period of five years at the registered office of the Management Company.

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

Référence de publication: 2013173779/6275/11.

UniGarantPlus: Klimawandel (2013), Fonds Commun de Placement.

Der Fonds UniGarantPlus: Klimawandel (2013) wurde gemäß Artikel 12, Ziffer 7 des Verwaltungsreglements zum 6. Dezember 2013 in den UniGarant: Aktien Welt (2020) übertragen.

Der UniGarantPlus: Klimawandel (2013) wurde zum selben Datum aufgelöst.

Die Verwaltungsgesellschaft erklärt die Übertragung somit für abgeschlossen.

Der abschließende Bericht kann bei der Verwaltungsgesellschaft, Union Investment Luxembourg S.A., 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg, angefordert werden.

Luxembourg, im Dezember 2013.

Union Investment Luxembourg S.A.

Référence de publication: 2013173785/1460/11.

Patriarch Expert, Fonds Commun de Placement.

Auflösung

Gemäß Beschluss des Vorstandes der Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A. wurde das Sondervermögen am 10. September 2013 mit der Fusion des einzigen Teilfonds Patriarch Expert GVS Global Defensiv aufgelöst. Das Liquidationsverfahren wurde vollständig abgeschlossen. Alle Gelder konnten ausgezahlt werden. Eine Hinterlegung bei der Caisse de Consignation war daher nicht notwendig.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, im Dezember 2013.

Für den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Référence de publication: 2013173781/1346/12.

Investec GLL Global Special Opportunities Real Estate Fund, Fonds Commun de Placement.

Le règlement de gestion modifié au 6 décembre 2013 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Investec GLL Fund Management Company S.A.

Signature

Référence de publication: 2013172302/10.

(130209711) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 décembre 2013.

Warburg Invest Luxembourg S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1413 Luxembourg, 2, place Dargent.

R.C.S. Luxembourg B 29.905.

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

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Unterschriften.

Référence de publication: 2013173714/10.

(130211293) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2013.

Natixis AM Funds, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2520 Luxembourg, 5, allée Scheffer.

R.C.S. Luxembourg B 177.509.

In accordance with the provisions of Article 75 Paragraph 2 of the Luxembourg Law of 17 December 2010 on undertakings in collective investment ("Law of 2010") and the circular resolutions of the NATIXIS AM FUNDS's board of directors a société d'investissement à capital variable, incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 5 allée Scheffer - L-2520 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 177.509, effective as at July 1st, 2013, the Company's board of directors publicly notifies herein that the merger by absorption took effect on November 5th, 2013, as prescribed in Article 1, Section 20) a) of the Law of 2010, and therefore the sub-fund "SEYOND VOLATILITY EQUITY STRATEGIES", a sub-fund of NATIXIS AM FUNDS, has absorbed the French Mutual Fund "SEYOND VOLATILITE ACTIONS", represented by NATIXIS ASSET MANAGEMENT a société anonyme organized under the french law, being registered with the French "Autorité des marchés financiers" having its registered office at 21 quai d'Austerlitz 75013 Paris and registered with the Paris Trade and Companies Register under number 329 450 738.

For the record and for publication in Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations in Luxembourg.

Référence de publication: 2013173778/755/18.

Mirova Funds, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2520 Luxembourg, 5, allée Scheffer.

R.C.S. Luxembourg B 148.004.

In accordance with the provisions of Article 75 Paragraph 2 of the Luxembourg Law of 17 December 2010 on undertakings in collective investment ("Law of 2010") and the circular resolutions of the NATIXIS AM FUNDS's board of directors a société d'investissement à capital variable, incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 5 allée Scheffer - L-2520 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 148004, effective as at June 27th, 2013, the Company's board of directors publicly notifies herein that the merger by absorption took effect on November 7th, 2013, as prescribed in Article 1, Section 20) a) of the Law of 2010, and therefore the sub-fund "MIROVA EURO SUSTAINABLE EQUITY", a sub-fund of MIROVA FUNDS, has absorbed the French Mutual Fund "MIROVA EURO SUSTAINABLE EQUITY", represented by NATIXIS ASSET MANAGEMENT a société anonyme organized under the french law, being registered with the French "Autorité des marchés financiers" having its registered office at 21 quai d'Austerlitz 75013 Paris and registered with the Paris Trade and Companies Register under number 329 450 738.

For the record and for publication in Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations in Luxembourg."

Référence de publication: 2013173784/755/18.

EasyETF S&P GSCITM Light Energy Dynamnic TR, Fonds Commun de Placement.

BNP Paribas Investment Partners Luxembourg déclare que la liquidation du fonds EasyETF S&P GSCITM Light Energy Dynamic TR, décidée avec effet au 11 janvier 2013, a désormais été clôturée.

POUR EXTRAIT ET PUBLICATION

BNP Paribas Investment Partners Luxembourg

Un mandataire

Référence de publication: 2013173780/5499/9.

EasyETF S&P GSCITM Ultra-Light Energy, Fonds Commun de Placement.

BNP Paribas Investment Partners Luxembourg déclare que la liquidation du fonds EASYETF S&P GSCITM Ultra Light Energy, décidée avec effet au 12 juin 2013, a désormais été clôturée.

POUR EXTRAIT ET PUBLICATION

BNP Paribas Investment Partners Luxembourg

Un mandataire

Référence de publication: 2013173782/5499/9.

Sensient Holding Luxembourg S. à r.l., Société à responsabilité limitée.**Capital social: EUR 1.654.825,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 123.271.

En date du 6 décembre 2013, l'associé unique de la Société a décidé de clôturer la liquidation avec effet immédiat.

Il a en outre été décidé que les livres et documents sociaux de la Société seront conservés au 412F, Route d'Esch, L-2086 Luxembourg pendant une période de cinq années à partir de la publication du présent extrait dans le Mémorial C.

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

Sensient Holding Luxembourg S.à r.l. (en liquidation volontaire)

Signature

Un Mandataire

Référence de publication: 2013172638/16.

(130210044) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 décembre 2013.

Eastspring Investments (Luxembourg) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1930 Luxembourg, 34-38, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 173.737.

EXTRAIT

Il résulte d'une décision du conseil d'administration réuni à Luxembourg en date du 26 novembre 2013, que le siège social de la Société est transféré du 34-38, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg, Grand-duché de Luxembourg, au 26, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Grand-duché de Luxembourg, avec effet au 1^{er} janvier 2014.

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

Luxembourg, le 10 décembre 2013.

Pour la Société

Un mandataire

Référence de publication: 2013173079/15.

(130211120) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2013.

W D Fin S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-5692 Elvange, 15, rue de Burmerange.

R.C.S. Luxembourg B 129.124.

Les comptes annuels au 31 décembre 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2013162294/9.

(130199064) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2013.

Westquay Investments S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**Capital social: GBP 1.110.005,00.**

Siège social: L-2540 Luxembourg, 26-28, rue Edward Steichen.

R.C.S. Luxembourg B 152.789.

Extrait des résolutions circulaires prises par le conseil de gérance de la société en date du 29 septembre 2013

Le conseil de gérance de la Société décide de transférer le siège social de la Société du 15, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg au 26-28, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg, avec effet au 30 septembre 2013.

L'adresse professionnelle actuelle de Monsieur Christian KLAR, gérant de la Société, est la suivante: 26-28, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg.

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

Référence de publication: 2013162297/14.

(130198723) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2013.

LRI Depositary S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-5365 Munsbach, 9A, rue Gabriel Lippmann.

R.C.S. Luxembourg B 180.610.

Auszug aus dem Protokoll der konstituierenden Aufsichtsratssitzung der LRI Depositary S.A. (die „Gesellschaft“) vom 18. September 2013

Gemäß Artikel 11 der Satzung der Gesellschaft wird das Aufsichtsratsmitglied Christina Ostertag bis zum Ablauf der ordentlichen Gesellschafterversammlung des Jahres 2018 zur Aufsichtsratsvorsitzenden bestellt.

Gemäß Artikel 11 der Satzung der Gesellschaft wird das Aufsichtsratsmitglied Florian Gräber bis zum Ablauf der ordentlichen Gesellschafterversammlung des Jahres 2018 zum stellvertretenden Aufsichtsratsvorsitzenden bestellt.

Gemäß Artikel 17 Absatz 1 Satz 2 der Satzung der Gesellschaft beschließen die Aufsichtsratsmitglieder, die folgenden Personen als Mitglieder des Vorstandes zu ernennen, dies mit Wirkung ab dem 1. September 2013 für die erstgenannte Person und mit Wirkung zum 1. Dezember 2013 für die zweit genannte Person jeweils für eine Dauer von drei Jahren.

- Herrn René Thiel, geboren am 22. Mai 1971 in Hamburg/Deutschland, mit beruflicher Anschrift in L-5365 Munsbach, 9A, rue Gabriel Lippmann

- Herrn André Hoffmann, geboren am 30. Oktober 1965 in Saarbrücken/Deutschland, mit beruflicher Anschrift in L-5365 Munsbach, 9A, rue Gabriel Lippmann

Für die Richtigkeit namens der Gesellschaft

Référence de publication: 2013173335/21.

(130211313) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2013.

Oberheim S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2121 Luxembourg, 208, Val des Bons-Malades.

R.C.S. Luxembourg B 47.928.

RECTIFICATIF

Remplace la 1^{ère} version L130133801 du 01/08/2013

Il résulte des décisions de l'assemblée générale du 30 juillet 2013:

- de prendre acte à la date du 31 mai 2013 de la démission de M. Christophe Parier et de M. Antoine du Luart de leurs mandats respectifs d'administrateur;

- de nommer, en qualité d'administrateur, M. Sébastien Pauchot, juriste d'entreprise, né le 1^{er} mars 1976 à Paris XV^{ème}, France, demeurant professionnellement au 208, Val des Bons Malades, L-2121 Luxembourg, ce à compter du 1^{er} juin 2013, pour une durée allant jusqu'à l'assemblée générale de la Société devant se tenir en 2017;

- de nommer, en qualité d'administrateur et d'administrateur-délégué, M. Kuy Ly Ang, né le 16 février 1967 à Phnom Penh, Cambodge, demeurant professionnellement au 208, Val des Bons Malades, L-2121 Luxembourg ce à compter du 1^{er} juin 2013, pour une durée allant jusqu'à l'assemblée générale de la Société devant se tenir en 2017; et

- de conserver la qualité d'administrateur et d'administrateur-délégué à Pater Holding SAS.

L'Assemblée décide que:

- M. Sébastien Pauchot, administrateur, appartiendra à la classe B;

- M. Kuy Ly Ang, administrateur et administrateur-délégué appartiendra à la classe B; et

- Pater Holding SAS, administrateur et administrateur-délégué, appartiendra à la classe A. L'Assemblée décide:

- de prendre acte à la date du 31 décembre 2013 de la démission d'Auditex S. à r. l. en tant que commissaire aux comptes de la Société;

- de nommer Unsworth and Associates S.à r.l. une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 208, Val des Bons Malades, L-2121 Luxembourg, enregistrée au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B73222, comme commissaire aux comptes de la Société, ce à compter du 1^{er} mai 2013, pour une durée allant jusqu'à l'assemblée générale de la Société devant se tenir en 2017.

Luxembourg, le 30 juillet 2013.

Pour Oberheim SA

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2013161559/33.

(130198063) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 novembre 2013.

Villa Saponi S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-8268 Bertrange, 1, Tossenbergr.

R.C.S. Luxembourg B 147.789.

Les comptes annuels au 31 décembre 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2013162285/9.

(130199072) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2013.

Verbena Investissements S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 79.380.

Le Bilan au 31.12.2012 et les annexes ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2013162279/9.

(130198649) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2013.

Vetro Investment Holding S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 77.793.

J'ai le regret de vous informer que je renonce par la présente à mes fonctions d'Administrateur dans votre société,
avec effet immédiat.

Le 20 novembre 2013.

L. MORESCHI.

Référence de publication: 2013162280/10.

(130198681) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2013.

Zephyros S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,00.

Siège social: L-1610 Luxembourg, 8-10, avenue de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 179.342.

Il résulte d'un contrat de cession de parts sociales que les 12.500 parts sociales de la Société détenues par Centralis S.A. ont été transférées avec effet au 11 octobre 2013 à la société Blue Bridge S.à r.l., ayant son siège social à L-1610 Luxembourg, 8-10 avenue de la Gare, enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés Luxembourg sous le numéro B181351.

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

Référence de publication: 2013162299/13.

(130198767) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2013.

Trust de Luxembourg, Société Anonyme.

Siège social: L-7622 Larochette, 16A, rue Osterbour.

R.C.S. Luxembourg B 141.297.

Extrait du procès verbal de l'assemblée générale extraordinaire, tenu à la date du 22 octobre 2013 à 14.00 heures

L'assemblée décide de transférer le siège social de la société au L-7622 Larochette, 16A, rue Osterbour.

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

Larochette, le 22 octobre 2013.

Le conseil d'administration

Référence de publication: 2013162271/12.

(130198815) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2013.

United in Sports S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 1, boulevard Joseph II.

R.C.S. Luxembourg B 113.862.

Les comptes annuels au 31 décembre 2010 ont été déposés, de façon rectificative au dépôt L130198140, au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

PRIVATE INVESTMENT TRUST SARL

Signature

Référence de publication: 2013162274/12.

(130198827) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2013.

Varick Investments S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**Capital social: EUR 12.500,00.**

R.C.S. Luxembourg B 152.548.

La Convention de Domiciliation conclue entre la Société à Responsabilité Limitée, VARICK INVESTMENTS S.à r.l., précédemment avec Siège social au 19-21, Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, et la Société Anonyme Société Européenne de Banque, Société Anonyme, ayant son Siège social 19-21, Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, R.C.S. Luxembourg n° B 13.859, a été résiliée avec effet au 5 juillet 2013.

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

Société Européenne de Banque

Société Anonyme

Signatures

Référence de publication: 2013162276/15.

(130198746) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2013.

Vhano-Lux SA, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.

Siège social: L-1911 Luxembourg, 9, rue du Laboratoire.

R.C.S. Luxembourg B 157.741.

Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale extraordinaire du 8 novembre 2013

Est nommé commissaire aux comptes, son mandat prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2015:

- AUDIEX S.A., 9, rue du Laboratoire L-1911 Luxembourg,

En remplacement de la société HRT Révision S.A., commissaire aux comptes démissionnaire en date du 16 septembre 2013.

Pour extrait conforme

Luxembourg, le 20 novembre 2013.

Référence de publication: 2013162282/15.

(130198609) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2013.

Velvet JV S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R.C.S. Luxembourg B 161.767.

Les comptes annuels au 31 décembre 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Un mandataire

Référence de publication: 2013162277/10.

(130198829) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2013.

Tradition Luxembourg S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-5365 Munsbach, 9, Parc d'Activité Syrdall.

R.C.S. Luxembourg B 29.181.

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

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

Luxembourg, le 21 novembre 2013.

Référence de publication: 2013162269/10.

(130198731) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2013.

BNP Paribas Investment Partners Luxembourg, Société Anonyme.

Siège social: L-5826 Hesperange, 33, rue de Gasperich.

R.C.S. Luxembourg B 27.605.

BNP Paribas Investment Partners Luxembourg déclare que la liquidation des fonds EASYETF iTraxx(r) Crossover, EASYETF ITRAXX(r) EUROPE HIVOL, et EASYETF ITRAXX(r) EUROPE MAIN, décidée avec effet au 1^{er} octobre 2012, a désormais été clôturée pour chacun des fonds.

POUR EXTRAIT ET PUBLICATION

Un mandataire

Référence de publication: 2013173776/5499/11.

Vpoint, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4407 Belvaux, 3, rue Jean l'Aveugle.

R.C.S. Luxembourg B 106.454.

Les comptes annuels au 31-12-2011 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.

Joao Martins Favita

Le gérant

Référence de publication: 2013162288/11.

(130198924) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2013.

Ziegler Luxembourg, Société Anonyme.

Siège social: L-3225 Bettembourg, 278, Zone Industrielle Scheleck 2.

R.C.S. Luxembourg B 38.702.

Le siège social de la société est transféré, avec effet immédiat, de Zone Industrielle Scheleck 1, L-3225 Bettembourg à Zone Industrielle Scheleck 2 numéro 278 L-3225 BETTEMBOURG

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

Luxembourg, le 30 août 2013.

ZIEGLER LUXEMBOURG SA

Référence de publication: 2013162300/12.

(130198686) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2013.

Victalan Holding S.A. - SPF, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.

Siège social: L-8030 Strassen, 163, rue du Kiem.

R.C.S. Luxembourg B 115.847.

Les comptes annuels au 30 juin 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Pour VICTALAN HOLDING S.A.-SPF

Référence de publication: 2013162284/10.

(130198990) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2013.

**Winergy S.à r.l., Société à responsabilité limitée,
(anc. Cerac Finance I S.à r.l.).**

Capital social: EUR 38.500,00.

Siège social: L-5367 Schuttrange, 64, rue Principale.
R.C.S. Luxembourg B 158.181.

Résolutions de l'actionnaire unique de Winergy S.à r.l. (la «société») prises le 19 novembre 2013

Première résolution

IL EST RESOLU d'accepter la démission de M. Ron WEISSBERG, Gérant de Classe A et de M. Eliahu OZ, Gérant de Classe B, avec effet immédiat.

Deuxième résolution

IL EST RESOLU de nommer M. Adam BRONCEL, né le 30 octobre 1966 à Lodz, Pologne et demeurant à 34/3, Il Pononchna, PL - 91425 LODZ, comme Gérant de Classe B, mandat à durée illimitée.

En conséquence des résolutions précédentes, le conseil de gérance de la Société est désormais composé de 3 membres:

- M. Adam OFEK, Gérant de Classe A;
- M. Adam BRONCEL, Gérant de Classe B; et
- M. Helmut KRAUSSER, Gérant de Classe B.

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

Pour Extrait Sincère et Conforme

LG@VOCATS

Mandataire

Référence de publication: 2013162298/24.

(130198876) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2013.

3M Management Consultant and Investments S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 116.674.

Le bilan au 31 décembre 2012 et annexes 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 novembre 2013.

Signature.

Référence de publication: 2013162301/10.

(130199168) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2013.

Soprofi S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-9147 Erpeldange, 2, rue Sébastien Conzémus.

R.C.S. Luxembourg B 98.040.

Le bilan au 31/12/2012 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 22/11/2013.

Référence de publication: 2013162222/10.

(130199114) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2013.

Laser Light & Life S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2613 Luxembourg, 7, place du Théâtre.

R.C.S. Luxembourg B 100.775.

Les statuts coordonnés suivant l'acte n° 67660 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2013162204/10.

(130199023) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2013.

Vpoint, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4407 Belvaux, 3, rue Jean l'Aveugle.
R.C.S. Luxembourg B 106.454.

Les comptes annuels au 31-12-2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Joao Martins Favita
Le gérant

Référence de publication: 2013162287/11.

(130198923) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2013.

Luxemburg Invest, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1748 Findel, 8, rue Lou Hemmer.
R.C.S. Luxembourg B 167.610.

Im Jahre zweitausenddreizehn, den elften Oktober.

Vor dem unterzeichneten Notar Marc LECUIT, mit Amtssitz zu Mersch.

IST ERSCHIENEN

„HSBC Trinkaus Investment Managers S.A.“, eine luxemburgische Aktiengesellschaft mit Gesellschaftssitz in L-1748 Findel-Golf, 8, rue Lou Hemmer, gegründet gemäß Urkunde des Notars Jean-Paul HENCKS, mit damaligen Amtssitz in Luxemburg, datiert vom 19. September 1989, veröffentlicht im Mémorial, Recueil Spécial C, Nummer 44 vom 5. Februar 1990, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg unter der Nummer B. 31.630 (nachfolgend die „Gesellschaft“). Die Satzung der Gesellschaft wurde mehrmals abgeändert und letztlich gemäß Urkunde des Notars Jacques DELVAUX, mit damaligen Amtssitz in Luxemburg, datiert vom 10. Juni 2011, veröffentlicht im Mémorial, Recueil Spécial C, Nummer 2059 vom 5. September 2011 (nachfolgend die „Erschienene“).

Hier rechtmäßig vertreten durch Herrn Christian WOLFF, Angestellt, beruflich wohnhaft in Findel-Golf, Großherzogtum Luxemburg,

auf Grund einer privatschriftlichen Vollmacht, ausgestellt in Luxemburg, am 8. Oktober 2013.

Die vorerwähnte Vollmacht, nachdem sie ne varietur unterzeichnet ist, bleibt gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigefügt um mit derselben einregistriert zu werden.

Die Erschienene ersucht den amtierenden Notar zu beurkunden:

- Dass sie die einzige und alleinige Aktieninhaberin der luxemburgischen Aktiengesellschaft in Form einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital („société d'investissement à capital variable“) „Luxemburg Invest“ ist, mit Gesellschaftssitz in L-1748 Findel-Golf, 8, rue Lou Hemmer, gegründet gemäß Urkunde des amtierenden Notars vom 15. März 2012, veröffentlicht im Mémorial, Recueil Spécial C, Nummer 1110 vom 2. Mai 2012, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg unter der Nummer B. 167.610 (nachfolgend die „Gesellschaft“). Seitdem, wurde die Satzung der Gesellschaft niemals abgeändert;

- Dass sie sich selbst als ordnungsgemäß eingeladen und über die Tagesordnung in Kenntnis gesetzt erachtet;

- Dass sie folgende Beschlüsse gefasst hat:

Erster Beschluss

Die Erschienene beschließt ausdrücklich die Auflösung der Gesellschaft mit sofortiger Wirkung.

Zweiter Beschluss

Die Erschienene ernennt zum Liquidator der Gesellschaft, Herrn Marc BOESEN, geschäftsansässig in L-1748 Findel-Golf, 8, rue Lou Hemmer (nachfolgend der „Liquidator“).

Der Liquidator hat die weitestgehenden Befugnisse wie dies in den Artikeln 144 - 148bis des Gesetzes vom 10. August 1915 und dessen Abänderungen betreffend die Handelsgesellschaften vorgesehen ist.

Er kann die in Artikel 145 vorgesehenen Geschäfte abwickeln, ohne in dieser Hinsicht auf eine ausdrückliche Genehmigung der Generalversammlung, in den Fällen wo diese vorgeschrieben ist, zurückgreifen zu müssen.

Er kann den Hypothekenbewahrer von den Pflichteinschreibungen entbinden, auf alle reelle Rechte, Privilegien, Hypotheken oder Auflösungsrechte verzichten, Hypothekenlöschungen gewähren, gegen Zahlung oder ohne Zahlung.

Der Liquidator ist von der Erstellung eines Inventars entbunden und kann sich auf die Buchungen der Gesellschaft berufen.

Der Liquidator ist berechtigt, unter seiner alleinigen Verantwortlichkeit, Untervollmacht an eine natürliche Person zur alleinigen oder gemeinschaftlichen Erfüllung oder Durchführung von bestimmten Handlungen oder Rechtsgeschäften einen

von ihm zu bestimmenden Zeitraum zu erteilen, und diese zu beauftragen, mit Hilfe eines Wirtschaftsprüfers einen Liquidationsbericht zu erstellen.

Dritter Beschluss

Die Erschienene ernennt zum Liquidationsprüfer „KPMG Luxembourg S.à r.l.“, mit Gesellschaftssitz in L-2520 Luxembourg, 9, Allée Scheffer, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg unter der Nummer B. 149.133 (nachfolgend der „Liquidationsprüfer“).

Kosten

Die Kosten für die gegenständliche Urkunde belaufen sich auf ungefähr ACHTHUNDERT EURO (800.- EUR).

WORÜBER URKUNDE, Geschehen und aufgenommen in Findel-Golf, am Datum wie eingangs erwähnt.

Im Anschluss an die Verlesung und die Erklärung des Inhalts der gegenständlichen Urkunde durch den unterzeichnenden Notar, wurde diese durch die Bevollmächtigte der Erschienenen und den unterzeichnenden Notar unterschrieben.

Gezeichnet: C. WOLFF, M. LECUIT.

Enregistré à Mersch, le 14 octobre 2013. Relation: MER/2013/2159. Reçu soixante-quinze euros 75,00€

Le Receveur (gezeichnet): A. MULLER.

FÜR GLEICHLAUTENDE ABSCHRIFT.

Mersch, den 5. November 2013.

Référence de publication: 2013153559/62.

(130188000) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 novembre 2013.

Societas SICAV SIF, Société Anonyme sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.

Siège social: L-5884 Hesperange, 304, route de Thionville.

R.C.S. Luxembourg B 182.374.

— STATUTEN

Im Jahre zwei tausend dreizehn den neunundzwanzigsten November.

Vor dem unterzeichneten Notar Jean SECKLER, mit dem Amtssitz in Junglinster, (Großherzogtum Luxemburg);

IST ERSCIENEN:

von der Heydt Invest SA, Aktiengesellschaft ("société anonyme") mit Sitz in L-5884 Hesperange, 304, route de Thionville, Großherzogtum Luxemburg, eingetragen beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg, Sektion B, unter der Nummer 114.147,

hier vertreten durch Herrn Yves STOCKLAUSEN, Angestellter, berufsansässig in Hesperange, 304, route de Thionville, auf Grund einer ihm erteilten Vollmacht,

welche nach gehöriger „ne varietur“ Signatur, durch den Bevollmächtigten und den amtierenden Notar, gegenwärtiger Urkunde beigebogen bleibt.

Welche Komparentin, vertreten wie eingangs erwähnt, den beurkundenden Notar gebeten hat, die Gründungsurkunde einer Aktiengesellschaft unter Form einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital - spezialisierter Investmentfonds aufzunehmen, deren Satzung sie wie folgt abgefasst hat:

Art. 1. Name. Die Gesellschaft ist als Aktiengesellschaft (société anonyme) errichtet und qualifiziert als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital - spezialisierter Investmentfonds (société d'investissement à capital variable - fonds d'investissement spécialisé), unter der Bezeichnung „Societas SICAV SIF“.

Art. 2. Geschäftssitz. Der Geschäftssitz der Gesellschaft befindet sich in der Gemeinde Hesperange, Großherzogtum Luxemburg.

Der Verwaltungsrat ist autorisiert, den Gesellschaftssitz innerhalb der Gemeinde Hesperange zu verlegen. Der Gesellschaftssitz kann im Wege eines Beschlusses des alleinigen Aktionärs oder im Falle einer Mehrzahl von Aktionären mittels eines Beschlusses der Hauptversammlung der Gesellschaft in eine andere Gemeinde im Großherzogtum Luxemburg verlegt werden in der Weise wie für jede Änderung der Satzung vorgesehen. Ferner können Niederlassungen, Tochtergesellschaften und Repräsentanzen entweder im Großherzogtum oder im Ausland gegründet werden.

Stellt der Verwaltungsrat fest, dass außerordentliche politische, wirtschaftliche, gesellschaftliche oder militärische Entwicklungen stattgefunden haben oder bevorstehen, welche die normale Geschäftsabwicklung der Gesellschaft am Gesellschaftssitz oder die reibungslose Kommunikation zwischen diesem Sitz und Personen im Ausland beeinträchtigen, kann durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrats der Geschäftssitz vorübergehend bis zum Ende dieser außerordentlichen Gegebenheiten ins Ausland verlegt werden. Eine solche vorübergehende Maßnahme wird keinen Einfluss auf die Luxemburger Nationalität der Gesellschaft haben.

Art. 3. Dauer. Die Gesellschaft wird für unbestimmte Dauer errichtet.

Die Auflösung kann jedoch jederzeit durch die Hauptversammlung der Gesellschaft beschlossen werden. Näheres regelt Artikel 34.

Art. 4. Geschäftszweck. Ausschließlicher Geschäftszweck der Gesellschaft ist, die ihr zur Verfügung stehenden Mittel nach dem Grundsatz der Risikostreuung in zulässige Vermögensgegenstände unter Berücksichtigung der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik und Anlagebeschränkungen der Gesellschaft bzw. der jeweiligen Teilfonds und des Gesetzes von 2007 anzulegen und ihren Aktionären das Ergebnis der Verwaltung ihrer Vermögensgegenstände zukommen zu lassen.

Die Gesellschaft ist befugt, alle Maßnahmen zu ergreifen und Geschäfte abzuschließen, die der Verwaltungsrat zur Erfüllung und Förderung dieses Geschäftszwecks für nützlich hält, und zwar im weitest möglichen Rahmen, den das Gesetz von 2007 eröffnet.

Art. 5. Anlagepolitik und Anlagegrenzen. Der Verwaltungsrat hat die Befugnis, unter Einhaltung des Prinzips der Risikomischung, die im Verkaufsprospekt festgelegte Anlagepolitik und die Anlagegrenzen der Gesellschaft und der Teilfonds umzusetzen und die Handlungsrichtlinien der Verwaltung und der geschäftlichen Angelegenheiten der Gesellschaft im Rahmen der im Verkaufsprospekt festgelegten Grenzen und in Übereinstimmung mit den maßgeblichen Gesetzen und Bestimmungen festzulegen.

Anlagen können dabei entweder direkt oder indirekt, beispielsweise über Tochtergesellschaften getätigt werden. Wird in dieser Satzung auf „Anlagen“ und „Vermögensgegenstände“ Bezug genommen, umfassen die Begriffe sowohl direkte Anlagen und das direkte wirtschaftliche Eigentum an Vermögensgegenständen als auch indirekte Anlagen und/oder das indirekte wirtschaftliche Eigentum an Vermögensgegenständen.

Art. 6. Kapital. Das Kapital der Gesellschaft entspricht jederzeit dem gesamten Nettoinventarwert aller Teilfonds gemäß Artikel 16.

Das Gründungskapital der Gesellschaft beträgt einunddreißigtausend Euro (Euro 31.000,-) und besteht aus einunddreißig (31) voll eingezahlten Aktien ohne Nennwert.

Die Gesellschaft kann jederzeit weitere nennwertlose und voll eingezahlte Aktien ausgeben ohne, falls nicht vom Verwaltungsrat entschieden oder im Verkaufsprospekt angegeben, den bestehenden Aktionären ein Bezugsrecht auf die zusätzlich auszugebenden Aktien einzuräumen.

Das Mindestkapital der Gesellschaft beträgt eine Million zweihundertfünfzigtausend Euro (1.250.000,- EUR). Das Mindestkapital muss innerhalb von zwölf (12) Monaten ab dem Tag der Zulassung der Gesellschaft als Organismus für gemeinsame Anlagen gemäß den Luxemburger gesetzlichen Bestimmungen erreicht werden.

Art. 7. Schwankungen des Kapitals. Das Kapital der Gesellschaft kann sich infolge der Ausgabe von neuen voll eingezahlten Aktien durch die Gesellschaft oder, insofern zulässig, der Rücknahme oder Einziehung von Aktien durch die Gesellschaft erhöhen oder vermindern.

Art. 8. Teilfonds. Die Gesellschaft kann durch Beschluss des Verwaltungsrates jederzeit ein oder mehrere Teilfonds, welche jeweils einen separaten Teil des Vermögens der Gesellschaft darstellen, auflegen. Die Gesellschaft kann für jeden Teilfonds spezifische Merkmale festsetzen und jedem Teilfonds eine eigene spezifische Bezeichnung zuteilen. Die Teilfonds können sich insbesondere durch ihre Anlagepolitik und -strategie, ihre Anlagestruktur oder die Anleger, die den jeweiligen Teilfonds zeichnen, unterscheiden.

Die Rechte der Aktionäre 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 Vermögensgegenstände dieses einzelnen Teilfonds.

Die Vermögensgegenstände eines Teilfonds haften ausschließlich für Ansprüche der Aktionäre dieses Teilfonds und für Forderungen von Gläubigern, die im Zusammenhang mit der Gründung, Verwaltung oder der Liquidation dieses Teilfonds entstanden sind. Im Verhältnis der Aktionäre untereinander wird jeder Teilfonds als eigenständige Einheit behandelt.

Art. 9. Aktienklassen. Der Verwaltungsrat ist berechtigt, innerhalb eines Teilfonds eine oder mehrere Aktienklassen auszugeben, deren Vermögensgegenstände im Einklang mit der für den jeweiligen Teilfonds geltenden Anlagepolitik gemeinsam angelegt werden. Die Aktienklassen können sich im Hinblick auf den Mindesterwerb, ihre Zeichnungs- und Rücknahmegebühren, ihre Gebührenstruktur und ihre Rechte auf Ausschüttungen unterscheiden und mit unterschiedlichen Anlegerservicegebühren oder sonstigen Gebühren ausgestattet sein oder unterschiedliche Zielgruppen als Anleger, abweichende Übertragungsbeschränkungen, Referenzwährungen und/oder sonstige abweichende Merkmale aufweisen, wie vom Verwaltungsrat jeweils bestimmt werden. Der Nettoinventarwert je Aktie wird für jede ausgegebene Aktienklasse eines jeden Teilfonds einzeln berechnet.

Art. 10. Form der Aktien. Die Aktionäre sind an dem jeweiligen Teilfondsvermögen in Höhe ihrer Aktien als Miteigentümer beteiligt. Die Aktien werden durch Aktienzertifikate verbrieft. Die Aktien werden als Inhaberaktien und in der im teilfondsspezifischen Anhang genannten Art der Verbriefung und Stückelung ausgegeben. Ein Anspruch auf Auslieferung effektiver Stücke bei der Ausgabe von Inhaberanteilen besteht nicht.

Die Aktien werden jeweils in Bezug auf einen bestimmten Teilfonds ausgegeben. Die Aktionäre sind am jeweiligen Teilfondsvermögen in Höhe ihrer Aktien beteiligt. Die Aktien werden ausschließlich als vollständig eingezahlte Aktien ausgegeben.

Jeder Aktionär muss der Gesellschaft eine Adresse, Telefaxnummer und E-Mail-Adresse, an die alle Einladungen und Mitteilungen geschickt werden können, angeben. Dies geschieht durch schriftliche Benachrichtigung an den Sitz der Gesellschaft oder an eine andere vom Verwaltungsrat bestimmte Adresse. Falls ein Aktionär die Angabe einer Adresse unterlässt, gilt bis zur Angabe einer Adresse durch den Aktionär der Geschäftssitz der Gesellschaft oder eine andere von der Gesellschaft zu bestimmende Adresse als Anschrift des Aktionärs.

Nach der Ausgabe sind die Aktien eines Teilfonds bzw. einer Aktienklasse zur gleichmäßigen und gleichrangigen Beteiligung an den laufenden Erträgen und Veräußerungsgewinnen sowie an den Liquidationserlösen des jeweiligen Teilfonds bzw. der jeweiligen Aktienklasse, denen die Aktien angehören, berechtigt.

Jede Aktie ermächtigt dessen Eigentümer zu einer Stimme in der Hauptversammlung der Gesellschaft bzw. Versammlungen des jeweiligen Teilfonds. Aktien können mit Bruchteilen von bis zu drei Dezimalstellen ausgegeben werden, wobei etwaige Differenzbeträge zwischen dem aufgerundeten Betrag und dem exakten Bruchteilsbetrag der Gesellschaft zustehen. Bruchteile von Aktien sind nicht stimmberechtigt, es sei denn, dass sie zusammengenommen eine ganze Aktie ergeben. Bruchteile von Aktien sind jedoch zur Teilnahme an den Ausschüttungen und den Liquidationserlösen berechtigt.

Die Gesellschaft erkennt nur jeweils einen Eigentümer je Aktie an. Bei Aktien, die von mehr als einer Person gehalten werden, hat die Gesellschaft das Recht, die Ausübung der mit diesen Aktien verbundenen Rechte so lange auszusetzen, bis eine Person als alleiniger Eigentümer im Verhältnis zu der Gesellschaft benannt ist. Gleiches gilt bei Konflikten zwischen einem Nutznießer und dem Besteller eines Nießbrauchsrechts bzw. zwischen einem Pfandgeber und einem Pfandnehmer.

Art. 11. Beschränkungen des Eigentums an Aktien. Die Gesellschaft kann den Erwerb und das Eigentum von Aktien durch bestimmte Personen, insbesondere ausgeschlossene Personen, beschränken oder untersagen, insbesondere wenn das Eigentum an Aktien nach Ansicht des Verwaltungsrats den anderen Aktionären oder der Gesellschaft schaden könnte oder einen Verstoß gegen Luxemburger oder ausländische Gesetze oder Rechtsvorschriften darstellen könnte oder wenn die Gesellschaft hierdurch den Gesetzen (beispielsweise den Steuergesetzen) eines anderen Staates als dem Großherzogtum Luxemburg unterworfen sein könnte.

Stellt der Verwaltungsrat zu einem beliebigen Zeitpunkt fest, dass die Aktien direkt oder indirekt im Eigentum einer ausgeschlossenen Person (entweder alleine oder in Verbindung mit einer anderen Person) gehalten werden, so kann der Verwaltungsrat nach eigenem Ermessen und ohne jegliche Verpflichtung:

(a) die Ausgabe von Aktien verweigern, wenn es Anhaltspunkte gibt, dass diese Ausgabe dazu führt, dass ausgeschlossene Personen rechtliches oder wirtschaftliches Eigentum an Aktien erwerben; und

(b) von einer Person, die Aktien direkt oder indirekt im Eigentum hält, bzw. einer Person, die sich um das Eigentum von Aktien bemüht, verlangen, dass sie der Gesellschaft jegliche Informationen beibringt - und deren Richtigkeit an Eides Statt versichert -, die die Gesellschaft für notwendig hält, um entscheiden zu können, ob das wirtschaftliche Eigentum an den Aktien dieses Aktionärs bei einer ausgeschlossenen Person liegt oder ergeben würde; und

(c) die Ausübung der Stimmberechtigung durch eine ausgeschlossene Person auf den Hauptversammlungen der Gesellschaft und Versammlungen des jeweiligen Teilfonds verweigern; und

(d) unter Einhaltung einer Kündigungsfrist von mindestens fünfundzwanzig (25) Tagen die zwangsweise Rücknahme der Aktien vornehmen. Bei Rücknahme ist die ausgeschlossene Person nicht mehr Eigentümer dieser Aktien. Die Kosten und Aufwendungen der zwangsweisen Rücknahme werden von den zurückgebenden Aktionären getragen. Die Auszahlung des jeweiligen Rücknahmepreises kann zu einem späteren Zeitpunkt, jedoch spätestens bei Liquidation des betroffenen Teilfonds erfolgen. Die Ausübung der in diesem Artikel eingeräumten Rechte kann nicht mit der Begründung angezweifelt oder für unwirksam erklärt werden, dass das Eigentum einer Person an Aktien ungenügend nachgewiesen wurde oder, dass das Eigentum an den Aktien tatsächlich von jemand anderem gehalten wurde, als vom Verwaltungsrat angenommen, vorausgesetzt, dass der Verwaltungsrat bei der Ausübung dieser Rechte in gutem Glauben gehandelt hat.

Sämtliche Aktionäre verpflichten sich, ihre Aktien nicht an ausgeschlossene Personen zu verkaufen oder zu übertragen.

Art. 12. Ausgabe von Aktien. Die Aktien werden gemäß den Bestimmungen des Verkaufsprospektes an qualifizierte Anleger, die eine Zeichnungsvereinbarung unterzeichnet haben, die durch die Gesellschaft angenommen wurde, ausgegeben. Aktien werden nicht an ausgeschlossene Personen ausgegeben.

Vorbehaltlich der nachstehenden Ausnahmen werden die Aktien während der Erstzeichnungsfrist zum Erstausgabepreis ausgegeben.

Nach Ablauf der Erstzeichnungsfrist werden Aktien zum letzten verfügbaren Nettoinventarwert je Aktie ausgegeben, der gemäß den Bestimmungen des Artikels 16 ermittelt wird.

Der Preis, zu dem Aktien gezeichnet werden, kann sich gemäß den Bestimmungen des Verkaufsprospektes um eine Ausgabegebühr zu Lasten des zeichnenden Anlegers erhöhen.

Die Gesellschaft gibt während des Zeitraumes, in welchem die Berechnung des Nettoinventarwerts gemäß den Bestimmungen des Artikels 17 ausgesetzt wurde, keine Aktien aus.

Art. 13. Säumiger Anleger. Zahlt ein Anleger entgegen seiner Zeichnungszusage nicht, obwohl ihm eine entsprechende schriftliche Einzahlungsaufforderung an die in der Zeichnungsvereinbarung verzeichnete Anschrift zugesandt wurde, kann der Verwaltungsrat nach Ablauf einer Frist von zehn (10) Bankarbeitstagen (beginnend am Ende der in der Einzahlungsaufforderung angegebenen Zahlungsfrist) den betreffenden Anleger zum säumigen Anleger erklären, mit der Folge dass:

(a) von dem säumigen Anleger die Zahlung einer Entschädigung an die Gesellschaft in Höhe von 10% seiner gesamten Zeichnungszusage gefordert werden kann; und

(b) Ausschüttungen an den säumigen Anleger aufgerechnet oder zurückgehalten werden, bis alle der Gesellschaft geschuldeten Beträge von ihm vollständig eingezahlt sind.

Daneben kann der Verwaltungsrat in Abstimmung mit den bis dahin eingetretenen Anlegern des jeweiligen Teilfonds in eigenem Ermessen folgende Maßnahmen ergreifen:

(a) Zwangsrücknahme der Aktien des säumigen Anlegers durch die Gesellschaft gegen Zahlung eines Betrags in Höhe von 70% des letzten verfügbaren Nettoinventarwertes der betroffenen Aktien an den betreffenden Aktionär, wobei der Rücknahmepreis erst im Zeitpunkt der Beendigung des jeweiligen Teilfonds ausgezahlt wird;

(b) Einräumung des Rechts an die nicht-säumigen Anleger, die Aktien des säumigen Anlegers anteilig zu einem Preis in Höhe von 70% des Nettoinventarwertes der maßgeblichen Aktien zu kaufen und die offene Kapitalzusage des säumigen Anlegers zu übernehmen, nachdem die Gesellschaft die Aktien zurückgekauft hat, wobei der Kaufpreis innerhalb von zwanzig (20) Bankarbeitstagen an den jeweiligen Teilfonds gezahlt werden muss;

(c) Kündigung oder Verringerung der Kapitalzusage des säumigen Anlegers;

(d) Aufhebung des Stimmrechts; und/oder

(e) Ausschöpfung aller sonstigen durch die Rechtsordnung zur Verfügung gestellten Möglichkeiten.

Unbeschadet sonstiger gesetzlicher Rechtsfolgen oder der vorgenannten Folgen schuldet der säumige Anleger für die Dauer des Verzugs Verzugszinsen in Höhe von 6% p.a. über dem EURIBOR.

Die vorstehend beschriebenen Ansprüche schließen andere gesetzliche Ansprüche nicht aus, sofern der Verwaltungsrat diese in Anbetracht der jeweiligen Situation als angemessen erachtet. Ferner kann der Verwaltungsrat nach freiem Ermessen und unter Berücksichtigung der Interessen der nichtsäumigen Anleger auf die Geltendmachung dieser Ansprüche verzichten.

Den Aktionären kann eine weitere Einzahlungsaufforderung zugesandt werden, um den durch den säumigen Anleger entstandenen Ausfall auszugleichen, und durch Beschluss der Aktionäre mit einer Mehrheit von 80% der anwesenden oder vertretenen Stimmen können neue Anleger zugelassen werden, welche an Stelle des säumigen Anlegers Einzahlungen zu leisten haben.

Art. 14. Rücknahme von Aktien. Die Aktionäre sind berechtigt, die Rücknahme ihrer Aktien zu verlangen.

Vollständige Rücknahmeaufträge für die Rücknahme von Inhaberaktien werden durch die Stelle, bei der der Aktionär sein Depot unterhält, an die Register- und Transferstelle weitergeleitet.

Ungeachtet hiervon kann der Verwaltungsrat in eigenem Ermessen den Aktionären anbieten, Aktien zurückzukaufen, insbesondere um überschüssige Liquidität, statt im Rahmen von Ausschüttungen, an die jeweiligen Aktionäre zurückfließen zu lassen. Ein solches Angebot muss sich jeweils an sämtliche Aktionäre eines Teilfonds richten. Ein Rückkauf kommt nur zustande, falls sämtliche Aktionäre des Teilfonds einem entsprechenden Angebot des Verwaltungsrats zustimmen. Jeder solche Rückkauf wirkt sich proportional auf den jeweiligen Aktienbesitz aus. In diesem Falle wird der Verwaltungsrat die eingetragenen Aktionäre des betroffenen Teilfonds rechtzeitig über ein Rückkaufangebot benachrichtigen. Diese Mitteilung beinhaltet die Rückkauffrist, das angewandte Berechnungsverfahren des Rückkaufpreises, welcher am letzten Tag der Rückkauffrist bestimmt wird und auf dem Nettoinventarwert der Aktien am letzten Tag der Rückkauffrist basiert (zuletzt verfügbarer Nettoinventarwert).

Darüber hinaus kann der Verwaltungsrat den einseitigen Rückkauf von Aktien beschließen, welche von Aktionären gehalten werden. Der Rückkauf dieser Aktien erfolgt dann zu einem Rückkaufpreis, welcher auf dem Nettoinventarwert der Aktien am letzten Tag der Rückkauffrist basiert und gemäß eines durch den Verwaltungsrat festgelegten Berechnungsverfahrens ermittelt wird.

Art. 15. Verfügung über Aktien. Eine Verfügung über Aktien ist grundsätzlich nur möglich, wenn es sich beim Erwerber der Aktien um qualifizierte Anleger im Sinne des Gesetzes von 2007 handelt. Als „Verfügung“ gelten insbesondere der Verkauf, die Übertragung, und die Abtretung von Aktien.

Jegliche (subsidiäre) Haftung für ausstehende Kapitaleinzahlungen oder andere Beträge („offene Verbindlichkeiten“) durch den Anleger nach Verfügung über die Aktien ist ausgeschlossen. Es besteht keine gesamtschuldnerische Haftung von Veräußerer und Erwerber. Derartige Verpflichtungen gehen mit schuldbefreiender Wirkung für den Veräußerer auf den Erwerber über.

Ausgeschlossen ist eine Verfügung an ausgeschlossene Personen sowie eine Verfügung, die nicht im Einklang mit diesem Verkaufsprospekt und der Satzung erfolgt.

Solange ein Aktionär noch offene Verbindlichkeiten aus der Zeichnungsvereinbarung zu erfüllen hat, kann die Verfügung der von dem betreffenden Aktionär gehaltenen Aktien nicht rechtswirksam werden, sofern sich der Erwerber der Aktien nicht schriftlich, in einer von der Gesellschaft festzulegenden Form, zur Übernahme aller anderen offenen Verbindlich-

keiten des Veräußerers oder Zedenten verpflichtet hat, indem er unter anderem eine Beitrittsurkunde zur Einhaltung der Bedingungen der Zeichnungsvereinbarung ausfertigt.

Die Gesellschaft bzw. die Register- und Transferstelle wird keiner Verfügung von Aktien zustimmen, wenn die in diesem Verkaufsprospekt sowie in der Satzung vorgesehenen Regelungen für eine Übertragung nicht eingehalten wurden.

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

Art. 16. Berechnung des Nettoinventarwerts je Aktie. Der Nettoinventarwert je Aktie wird für jeden Teilfonds und gegebenenfalls jede Aktienklasse in der Referenzwährung des jeweiligen Teilfonds beziehungsweise der jeweiligen Aktienklasse durch die Gesellschaft (oder einen von ihr ernannten Vertreter) zu jedem Bewertungstag separat berechnet. Die Referenzwährung des/der einzelnen Teilfonds bzw. der jeweiligen Aktienklasse ist im Verkaufsprospekt angegeben.

Zur Berechnung des Nettoinventarwertes der Aktien eines jeweiligen Teilfonds bzw. einer Aktienklasse wird der Wert des zu dem jeweiligen Teilfonds bzw. der jeweiligen Aktienklasse gehörenden Vermögens abzüglich der jeweiligen Verbindlichkeiten an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der sich am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien des jeweiligen Teilfonds bzw. der jeweiligen Aktienklasse geteilt. Der Verwaltungsrat ist berechtigt, für den Fall, dass Tatsachen bekannt werden, aus denen sich ergibt, dass die vorhergehende Berechnung des Nettoinventarwertes der Aktien eines Teilfonds bzw. einer Aktienklasse fehlerhaft war, diese vorhergehende Bewertung aufzuheben und nach Treu und Glauben eine zweite Bewertung durchzuführen.

Die Vermögensgegenstände der Gesellschaft können bestehen aus:

- (a) Gesellschaftsanteilen, Aktien und sonstigen Beteiligungspapieren;
- (b) Schuldverschreibungen;
- (c) Barguthaben und sonstigen liquiden Mitteln, einschließlich aufgelaufener Zinsen;
- (d) Geldmarktpapieren;
- (e) Anteilen an OGAW und vergleichbaren OGA;
- (f) sonstigen Wertpapieren;
- (g) Forderungen, die bei Vorlage zahlbar werden sowie alle sonstigen Geldforderungen, einschließlich noch nicht erfüllter Ausgabepreisforderungen aus dem Verkauf/der Verfügung von Aktien oder anderen Vermögensgegenständen;
- (h) Ausschüttungen, auf die der Teilfonds einen Anspruch hat, soweit sie ihm bekannt sind; oder
- (i) allen übrigen Vermögensgegenständen jeder Art, einschließlich im Voraus entrichteter Kosten.

Die Gesellschaft bewertet ihre Anlagen nach dem Fair Value Prinzip. Die Bewertung der Vermögensgegenstände der Gesellschaft erfolgt nach in Luxemburg anerkannten Grundsätzen.

In Ermangelung abweichender Festlegungen und vorbehaltlich ergänzender Regelungen im jeweiligen teilfondsspezifischen Anhang wird grundsätzlich wie folgt verfahren:

(a) Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind: Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind oder an einem geregelten Markt bzw. an anderen organisierten Märkten gehandelt werden, zum letzten verfügbaren Kurs bewertet; oder, sofern dieser nicht marktgerecht ist, zum wahrscheinlichen Realisierungswert, der mit Vorsicht und nach Treu und Glauben zu bestimmen ist, bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse maßgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.

(b) Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind: Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, werden ebenfalls zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet, sofern die Gesellschaft und/oder die Verwaltungsgesellschaft zur Zeit der Bewertung diesen Kurs für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere veräußert werden können, und ansonsten zum wahrscheinlichen Realisierungswert, der mit Vorsicht und nach Treu und Glauben zu bestimmen ist, bewertet.

(c) Geldmarktinstrumente, die an einer Börse amtlich notiert sind: Geldmarktinstrumente, die an einer Börse amtlich notiert sind oder an einem geregelten Markt bzw. an anderen organisierten Märkten gehandelt werden, zum letzten verfügbaren Kurs bewertet; oder, sofern dieser nicht marktgerecht ist, zum wahrscheinlichen Realisierungswert, der mit Vorsicht und nach Treu und Glauben zu bestimmen ist, bewertet. Wird ein Geldmarktinstrument an mehreren Börsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse maßgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.

(d) Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind: Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, werden ebenfalls zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet, sofern die Gesellschaft und/oder die Verwaltungsgesellschaft zur Zeit der Bewertung diesen Kurs für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere veräußert werden können, und ansonsten zum wahrscheinlichen Realisierungswert, der mit Vorsicht und nach Treu und Glauben zu bestimmen ist, bewertet. Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Börse amtlich notiert oder an einem anderen geregelten Markt bzw. an anderen organisierten Märkten gehandelt werden und deren Restlaufzeit bei Erwerb weniger als neunzig (90) Tage beträgt, werden grundsätzlich zu Amortisierungskosten bewertet, wodurch dem ungefähren Marktwert entsprochen wird.

(e) Flüssige Mittel: Flüssige Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

(f) Festgelder: Festgelder werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

(g) Forderungen und Verbindlichkeiten: Forderungen, bspw. abgegrenzte Zinsansprüche sowie Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt. Bei wesentlichen fundierten Ereignissen, die beispielsweise die Rückzahlung der Forderung beeinflussen, wird eine Wertanpassung vorgenommen.

(h) Forderungen bzw. Verbindlichkeiten aus abgeschlossenen Devisentermingeschäften: Die Forderungen bzw. Verbindlichkeiten aus abgeschlossenen Devisentermingeschäften werden unter Zugrundelegung des zuletzt bekannt gewordenen Terminkurses für das entsprechende Devisentermingeschäft bewertet. Bei wesentlichen fundierten Ereignissen, die die Rückzahlung der Forderung beeinflussen, wird eine Wertanpassung vorgenommen.

(i) Termingeschäften oder Optionen, die an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden: Termingeschäften oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, werden auf Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Termingeschäfte oder Optionen gehandelt werden, berechnet; sofern ein Termingeschäft oder eine Option an einem Tag, an dem der Nettoinventarwert berechnet wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag von Gesellschaft und/oder der Verwaltungsgesellschaft in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.

(j) Termingeschäfte oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden: Termingeschäften oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, sind mit dem Verkehrswert zu bewerten, der bei sorgfältiger Einschätzung unter Berücksichtigung der Gesamtumstände angemessen ist. Termingeschäften oder Optionen werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet.

(k) Zinsswaps: Zinsswaps werden zu ihrem, unter Bezug auf die anwendbare Zinsentwicklung, bestimmten Marktwert bewertet.

(l) Investmentanteile: Investmentanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Gesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar festgelegten Bewertungsregeln festlegt. Sofern die Investmentanteile börsennotiert sind, wird der letzte bekannte Tageskurs zugrunde gelegt. Sowohl ausländische als auch inländische Investmentanteile werden unter Umständen nur zu bestimmten Terminen zurückgenommen und bewertet, so dass der Rücknahmepreis möglicherweise nicht mehr den aktuellen Anteilwert widerspiegelt.

(m) Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikate und ausstehende Forderungen, vorausbezahlte Auslagen, Bardividenden und erklärte oder aufgelaufene und noch nicht erhaltene Zinsen: Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.

(n) Beteiligungen in Infrastrukturanlagen: Beteiligungen in Infrastrukturanlagen werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem von der Gesellschaft und/oder der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.

(o) Nichtbörsennotierte Unternehmensbeteiligungen: Nichtbörsennotierte Unternehmensbeteiligungen werden nach den jeweils gültigen Bewertungsrichtlinien bewertet. Dabei kann den „International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines“ der „European Private Equity & Venture Capital Association“ (EVCA) gefolgt werden, sofern im entsprechenden Fall angebracht.

(p) Sonstige Wertpapiere, insbesondere Schuldverschreibungen: Sonstige Wertpapiere, insbesondere Schuldverschreibungen, für die die Bewertung gemäß den vorstehenden Absätzen nicht möglich oder nicht durchführbar wäre, werden mit den Anschaffungskosten angesetzt, es sei denn, es ist unwahrscheinlich, dass dieser Betrag vereinnahmt wird; in diesem Fall erfolgt ein Abschlag in der Höhe, der nach Ansicht der Gesellschaft im Hinblick auf den wahren Wert der betroffenen Vermögenswerte angemessen ist.

(q) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte: Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem von der Gesellschaft und/oder der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.

(r) Nicht auf die Basis- bzw. Teilfondswährung lautende Vermögenswerte: Vermögenswerte der Gesellschaft bzw. eines Teilfonds, die in einer anderen Währung als der Basis- bzw. Teilfondswährung ausgedrückt werden, werden auf der Grundlage des zuletzt im Interbankenmarkt festgestellten und verfügbaren Devisenreferenzkurses in die Basiswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden dabei hinzugerechnet bzw. abgesetzt. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Verfahren bestimmt.

(s) Fehlende Marktgerechtigkeit und Kursversorgung: Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind und falls für andere als die unterhalb unter Nr. (5) und (6) genannten Wertpapiere keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Wertpapiere, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet,

wie ihn die Gesellschaft und/oder die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes und unter Anwendung von nachprüfbaren Bewertungsregeln festlegt.

(t) Zulassung anderer Bewertungsmethoden: Die Gesellschaft und/oder die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen und in gutem Glauben die Verwendung einer anderen Bewertungsmethode zulassen, wenn sie davon ausgeht, dass diese Bewertung den Zeitwert eines beliebigen Vermögenswertes der Gesellschaft besser zum Ausdruck bringt. Die Verbindlichkeiten der Teilfonds umfassen:

(a) Darlehensverbindlichkeiten (einschließlich wandelbarer Schuldtitel, Wechsel und zu zahlender Abrechnungen) und andere Verbindlichkeiten für aufgenommenes Fremdkapital zuzüglich etwaiger Zinsen (einschließlich aufgelaufener Gebühren für die Kreditbereitstellung);

(b) sämtliche aufgelaufenen oder zahlbaren Aufwendungen (einschließlich u.a. Verwaltungsvergütungen, Anlageberatungsvergütungen, Performancevergütungen, sonstige Verwaltungskosten, Beratungsgebühren, Gebühren der Depotbank, der Register- und Transferstelle und der Zentralverwaltungsstelle);

(c) alle bekannten derzeitigen und künftigen Verbindlichkeiten, einschließlich aller fälligen vertraglichen Verpflichtungen für Zahlungen von Geldern oder Vermögensgegenständen, einschließlich der vom jeweiligen Teilfonds ausgewiesener aber noch nicht gezahlter Ausschüttungen;

(d) angemessene Rückstellungen für künftige Steuern, die auf dem Vermögen und Einkommen der Teilfonds bis zum Bewertungstag basieren (bspw. latente Steuern), und gegebenenfalls andere, vom Verwaltungsrat genehmigte und gebilligte Rücklagen sowie gegebenenfalls einen Betrag, den der Verwaltungsrat als eine angemessene Rücklage in Bezug auf eventuelle Verbindlichkeiten der Teilfonds ansieht; und

(e) alle übrigen Verbindlichkeiten eines Teilfonds, die nach Luxemburger Rechtsausgewiesen werden.

Bei der Festlegung der Höhe dieser Verbindlichkeiten sind sämtliche von einem Teilfonds zu zahlenden Aufwendungen zu berücksichtigen. Eine beispielhafte Aufzählung von Aufwendungen eines Teilfonds enthält Artikel 24.

Die Teilfonds können regelmäßig wiederkehrende Verwaltungs-, Beratungs- und sonstige Kosten auf Grundlage geschätzter Zahlen für jährliche und andere Perioden im Voraus ansetzen.

Für die Berechnung des Nettoinventarwertes nach diesem Artikel gilt Folgendes:

(a) Aktien, die ggf. gemäß dieser Satzung zurückgenommen oder eingezogen werden sollen, werden bis zu der Rücknahme beziehungsweise dem vom Verwaltungsrat bestimmten Einziehungszeitpunkt in den Büchern als Aktien geführt, die sich im Umlauf befinden. Ab diesem Zeitpunkt bis zur Zahlung des Rücknahmepreises gilt dieser als eine Verbindlichkeit des jeweiligen Teilfonds.

(b) Die vom jeweiligen Teilfonds auszugebenden Aktien werden vom Ausgabedatum an als im Umlauf befindlich behandelt.

(c) Wenn sich ein Teilfonds an einem Bewertungstag verpflichtet hat,

(i) Vermögensgegenstände zu kaufen, wird der Betrag, der für diesen Vermögensgegenstand zu bezahlen ist, als Verbindlichkeit des jeweiligen Teilfonds ausgewiesen. Der Wert des zum Kauf anstehenden Vermögensgegenstandes wird als ein Vermögensgegenstand des jeweiligen Teilfonds ausgewiesen;

(ii) Vermögensgegenstände zu verkaufen, wird der Betrag, den der betreffende Teilfonds für diesen Vermögensgegenstand erhält, als ein Vermögensgegenstand des jeweiligen Teilfonds ausgewiesen. Der zu liefernde Vermögensgegenstand wird nicht als Vermögensgegenstand des jeweiligen Teilfonds ausgewiesen. Sollte der genaue Wert der Gegenleistung am jeweiligen Bewertungstag unbekannt sein, wird er vom Verwaltungsrat geschätzt.

(iii) Sowohl bei Käufen als auch bei Verkäufen von Vermögensgegenständen an einem geregelten Markt gelten die in diesem Punkt (c) genannten Grundsätze ab dem Bankarbeitstag, der auf den Abschluss des jeweiligen Kaufs oder Verkaufs folgt. Wird die Transaktion durch einen Broker ausgeführt ist der Tag maßgeblich, an dem der jeweilige Broker die Order für den Kauf oder Verkauf ausführt.

Art. 17. Vorübergehende, Aussetzung der Berechnung des Nettoinventarwerts je Aktie und der Ausgabe und sofern anwendbar der Rücknahme und des Umtausches von Aktien. Die Gesellschaft ist berechtigt, die Berechnung des Nettoinventarwerts der Aktien eines Teilfonds, die Ausgabe sowie sofern anwendbar den Umtausch und die Rücknahme dieser Aktien zeitweilig einzustellen, wenn und solange Umstände vorliegen, die diese Einstellung erforderlich machen, und wenn die Einstellung unter Berücksichtigung der Interessen der Aktionäre gerechtfertigt ist, insbesondere:

(a) während eines Zeitraums, in dem aufgrund politischer, wirtschaftlicher oder sozialer Ereignisse oder von vom Verwaltungsrat nicht zu vertretender Umstände oder aufgrund gewisser, auf dem für den jeweiligen Teilfonds relevanten Markt bestehender Umstände die Veräußerung der im Eigentum des jeweiligen Teilfonds stehenden Vermögensgegenstände ohne wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die Interessen der Aktionäre des jeweiligen Teilfonds nicht durchführbar ist, oder wenn nach Meinung des Verwaltungsrats die Ausgabe-, Verkaufs- und/ oder ggf. Rücknahme- bzw. Umtauschpreise nicht zutreffend berechnet werden können; oder

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

(c) sofern der Wert einer Gesellschaft, an der der Teilfonds direkt oder indirekt beteiligt ist, nicht zeitnah und genau bestimmt werden kann; oder

(d) während eines Zeitraums, in dem Überweisungen von Barmitteln im Zusammenhang mit der Realisierung oder Akquisition von Investitionen nach Meinung des Verwaltungsrats nicht zu marktüblichen Wechselkursen durchgeführt werden können; oder

(e) während eines jeden Zeitraums, in dem die Märkte oder Börsen, an denen ein wesentlicher Teil der Vermögensgegenstände eines Teilfonds notiert ist, geschlossen sind (aus anderen Gründen als den üblichen Feiertagen) oder während eines Zeitraums, in dem der Handel an diesen Märkten oder Börsen beschränkt ist oder eingestellt wurde, vorausgesetzt, dass solche Einschränkungen oder Aussetzungen die Bewertung der Vermögensgegenstände, die diesem Teilfonds zuzuteilen sind, beeinträchtigt; oder

(f) ab dem Zeitpunkt der Veröffentlichung einer Einladung zu einer außerordentlichen Hauptversammlung der Gesellschaft oder Versammlung des betreffenden Teilfonds oder zum Zwecke der Unterrichtung der Aktionäre über einen Beschluss des Verwaltungsrates, den/die jeweilige(n) Aktienklasse/Teilfonds oder die Gesellschaft aufzulösen, oder zum Zwecke der Verschmelzung der Gesellschaft oder eines Teilfonds, falls diese vom Verwaltungsrat für notwendig erachtet wird und im Interesse der betroffenen Aktionäre ist; oder

(g) wenn die Preise für Investitionen aus anderen Gründen nicht umgehend oder genau zu bestimmen sind.

Die Gesellschaft informiert die Aktionäre über eine Aussetzung der Berechnung des Nettoinventarwerts der Aktien eines Teilfonds. Im Falle einer Aussetzung wird eine Berechnung nachgeholt, sobald die Umstände es wieder erlauben.

Die zeitweilige Einstellung der Berechnung des Nettoinventarwerts der Aktien eines Teilfonds führt nicht zur zeitweiligen Einstellung der Berechnung des Nettoinventarwerts von anderen Teilfonds, die von den jeweiligen Ereignissen nicht betroffen sind.

Art. 18. Verwaltungsratsmitglieder. Die Gesellschaft wird von einem Verwaltungsrat geführt, der sich aus mindestens drei (3) Verwaltungsratsmitgliedern zusammensetzt. Die Verwaltungsratsmitglieder müssen keine Aktionäre sein. Eine Amtszeit der Verwaltungsratsmitglieder beträgt maximal fünf (5) Jahre, die Wiederwahl eines Verwaltungsratsmitgliedes ist möglich. Die Anzahl der Verwaltungsratsmitglieder, ihre Vergütung und die Dauer ihres Mandats werden von der Hauptversammlung der Gesellschaft mit einfacher Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Stimmen bestimmt.

Durch Beschluss einer Mehrheit von 80% der anwesenden oder vertretenen Aktien bei einer Hauptversammlung der Gesellschaft, bei der mindestens 75% der Aktien anwesend oder vertreten sind, können die Verwaltungsratsmitglieder jederzeit abberufen oder ersetzt werden.

Sollte die Position eines Verwaltungsratsmitglieds wegen eines Todesfalls, eines Rücktritts oder aus einem anderen Grund vakant werden, kann diese Position vorübergehend bis zur nächsten ordentlichen Hauptversammlung der Gesellschaft von den übrigen Verwaltungsratsmitgliedern ausgefüllt werden. Die Wahl eines neuen Verwaltungsratsmitglieds erfolgt bei der nächsten Hauptversammlung der Gesellschaft.

Art. 19. Verwaltungsratssitzungen. Der Verwaltungsrat wählt aus seiner Mitte mit einfacher Stimmenmehrheit einen Vorsitzenden und gegebenenfalls einen stellvertretenden Vorsitzenden. Der Vorsitzende kann einen Schriftführer ernennen, der kein Verwaltungsratsmitglied sein muss. Der Schriftführer verfasst und verwahrt die Protokolle der Verwaltungsratssitzungen, Hauptversammlungen der Gesellschaft und Versammlungen der Teilfonds. Der Verwaltungsrat wird vom Vorsitzenden oder von zwei (2) seiner Verwaltungsratsmitglieder einberufen. Er tagt an dem in der Einladung angegebenen Ort.

Im Falle der Abwesenheit des Vorsitzenden werden dessen Aufgaben und Rechte durch den stellvertretenden Vorsitzenden wahrgenommen. Ist auch dieser abwesend, entscheiden die Verwaltungsratsmitglieder durch Stimmenmehrheit, welches Verwaltungsratsmitglied den Vorsitz für diese Sitzung übernimmt.

Jedes Verwaltungsratsmitglied kann an jeder Sitzung des Verwaltungsrates teilhaben, indem es schriftlich (mittels Brief, Telefax oder eines anderen vom Verwaltungsrat zugelassenen Kommunikationsmittels) ein anderes Verwaltungsratsmitglied zu seinem Bevollmächtigten ernennt. Ein Verwaltungsratsmitglied kann mehrere seiner Kollegen vertreten.

Darüber hinaus kann jedes Verwaltungsratsmitglied an einer Sitzung im Wege einer Videokonferenz teilnehmen oder durch andere Fernkommunikationsmittel, die ihre Identifizierung ermöglichen. Solche Mittel müssen technischen Charakteristika genüge leisten, die die tatsächliche Teilnahme an der Sitzung, deren Beratungen und Entscheidungen kontinuierlich übertragen werden, garantieren. Diese Teilnahme steht einer persönlichen Anwesenheit in einer Sitzung gleich.

Der Verwaltungsrat ist nur beschlussfähig, wenn mindestens die Hälfte der Verwaltungsratsmitglieder bei der Sitzung anwesend ist oder vertreten wird.

Alle Verwaltungsratsmitglieder erhalten spätestens drei (3) Bankarbeitstage vor dem für eine Sitzung angesetzten Datum eine schriftliche Mitteilung, dies gilt nicht im Dringlichkeitsfall, wobei dann die Art und die Umstände, aus denen sich die besondere Dringlichkeit ergibt, in der Mitteilung anzugeben sind. Es kann auf den Einberufungsbescheid verzichtet werden, falls jedes Verwaltungsratsmitglied hierzu per Telegramm, Telefax, Telex oder andere elektronische Mittel hierzu sein Einverständnis erteilt. Sofern ein Verwaltungsratsbeschluss über Zeit und Ort von Verwaltungsratssitzungen vorliegt, erübrigt sich eine gesonderte Mitteilung.

Beschlüsse des Verwaltungsrats sind wirksam, wenn sie im Rahmen von ordnungsgemäß einberufenen Verwaltungsratssitzungen gefasst werden. Schriftliche, von allen Verwaltungsratsmitgliedern genehmigte und unterzeichnete Beschlüsse (Umlaufbeschlüsse) haben dieselbe Rechtswirksamkeit wie Beschlüsse, die im Rahmen einer Verwaltungsratssitzung durch Stimmenabgabe gefasst wurden. Jedes Verwaltungsratsmitglied genehmigt einen solchen Beschluss per Telefax oder ein gleichwertiges Kommunikationsmittel. Einer besonderen Protokollierung bedarf es im Falle der schriftlichen Beschlussfassung nicht, da dem schriftlichen Beschluss insoweit die gleiche Beweiskraft zukommt wie einem Protokoll.

Beschlüsse werden durch einfache Mehrheit der Stimmen der anwesenden und der vertretenen Verwaltungsratsmitglieder gefasst. Bei Stimmengleichheit ist die Stimme des Vorsitzenden ausschlaggebend.

Beschlüsse des Verwaltungsrats werden in Protokollen festgehalten, die vom Vorsitzenden unterzeichnet werden. Abschriften oder Auszüge aus diesen Protokollen, die in Rechtsstreitigkeiten oder an anderer Stelle vorgelegt werden, bedürfen gegebenenfalls der Unterschrift des Vorsitzenden, des stellvertretenden Vorsitzenden oder von zwei (2) Verwaltungsratsmitgliedern.

Art. 20. Befugnisse des Verwaltungsrats. Der Verwaltungsrat ist befugt, sämtliche Verwaltungs- und Verfügungshandlungen innerhalb des Gesellschaftszwecks und im Rahmen der Anlagepolitik und Anlagegrenzen im Namen der Gesellschaft vorzunehmen.

Sämtliche Befugnisse, die nicht aufgrund rechtlicher Vorschriften oder dieser Satzung der Hauptversammlung der Gesellschaft oder Versammlung eines Teilfonds vorbehalten sind, fallen in den Zuständigkeitsbereich des Verwaltungsrats.

Der Verwaltungsrat ist insbesondere befugt, Kredite aufzunehmen sowie gegenwärtige oder künftige Vermögensgegenstände oder Teile davon mit einer Hypothek, einem Sicherungs- oder einem Pfandrecht zu belasten oder andere Sicherheiten dafür zu gewähren.

Art. 21. Zeichnungsbefugnis. Dritten gegenüber wird die Gesellschaft durch die gemeinsame Unterschrift von zwei (2) Verwaltungsratsmitgliedern rechtsgültig verpflichtet oder durch die gemeinsame oder alleinige Unterschrift von Personen, die auch Verwaltungsratsmitglieder sein können, die durch den Verwaltungsrat ermächtigt wurden.

Art. 22. Übertragung von Befugnissen. Der Verwaltungsrat kann Aufgaben und Befugnisse (einschließlich der Zeichnungsbefugnis für die Gesellschaft im Rahmen der laufenden Geschäftsführung) auf einzelne Mitglieder des Verwaltungsrates, einen oder mehrere Geschäftsführer, leitende Angestellte oder Bevollmächtigte übertragen. Bei den Bevollmächtigten kann es sich um natürliche oder juristische Personen handeln. Der Verwaltungsrat kann die Übertragung von Befugnissen jederzeit rückgängig machen.

Im Falle der Übertragung der laufenden Geschäftsführung der Gesellschaft auf Verwaltungsratsmitglieder ist der Verwaltungsrat verpflichtet, der Hauptversammlung der Gesellschaft jährlich über die Gebühren, die Vergütung und sonstige diesem Verwaltungsratsmitglied gewährten Vorteile zu berichten.

Der Verwaltungsrat kann zudem bestimmte Befugnisse auf Bevollmächtigte übertragen, die keine Verwaltungsratsmitglieder sind.

Darüber hinaus kann der Verwaltungsrat jeweils einen oder mehrere Ausschüsse bilden, die sich aus Verwaltungsratsmitgliedern und/oder außenstehenden Personen zusammensetzen, an die der Verwaltungsrat nach Bedarf Befugnisse delegieren kann. Außerdem kann der Verwaltungsrat sich durch Gremien, deren Zusammensetzung und Befugnisse durch den Verwaltungsrat festgelegt werden, beraten lassen.

Art. 23. Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder. Die Hauptversammlung der Gesellschaft kann den Verwaltungsratsmitgliedern für die geleisteten Dienste jährlich eine feste Vergütung zahlen. Außerdem können den Verwaltungsratsmitgliedern die von ihnen in Bezug auf die Gesellschaft getätigten Ausgaben vergütet werden, sofern sie angemessen sind.

Art. 24. Kosten und Gebühren. 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 Aktien. Diese können gemäß den Bestimmungen des Verkaufsprospektes zwischen den einzelnen aufgelegten Teilfonds verteilt werden. Die Gründungskosten können während eines Zeitraums von fünf (5) Jahren verteilt und abgeschrieben werden.

Alle aufgeführten Gebühren und Kosten verstehen sich zuzüglich ggf. anfallender Mehrwertsteuer.

Die aufgeführten Kosten und Gebühren können der Gesellschaft auch für ihre (direkten oder indirekten) Tochtergesellschaften weiterbelastet werden.

Ferner können der Gesellschaft bzw. dem/den jeweiligen Teilfonds gemäß den Bestimmungen des Verkaufsprospektes folgende Kosten und Gebühren belastet werden:

- (a) Verwaltungsvergütungen,
- (b) Anlageberatungsvergütungen,
- (c) Performancevergütungen,

(d) sonstige Gebühren für bestimmte für die Gesellschaft, die jeweiligen Teilfonds oder deren Tochtergesellschaften erbrachten Dienstleistungen, insbesondere für Verwaltungs-, Buchhaltungs- und ähnliche Dienste, die im Zusammenhang mit den Anlagen der Gesellschaft bzw. der jeweiligen Teilfonds stehen.

Ferner können der Gesellschaft bzw. den jeweiligen Teilfonds folgende (laufende) Kosten belastet werden:

(e) Vergütung der Verwaltungsgesellschaft: Für die Verwaltung des jeweiligen

Teilfonds erhält die Verwaltungsgesellschaft aus dem jeweiligen Nettoteilfondsvermögen eine Vergütung, deren maximale Höhe, Berechnung und Auszahlung für den jeweiligen Teilfonds im teilfondsspezifischen Teil B aufgeführt ist.

(f) Vergütung des Investment Managers: Ein Investment Manager erhält aus dem jeweiligen Nettoteilfondsvermögen eine Vergütung, deren maximale Höhe, Berechnung und Auszahlung für den jeweiligen Teilfonds im teilfondsspezifischen Teil B aufgeführt ist.

(g) Vergütung des Anlageberaters: Ein Anlageberater erhält aus dem jeweiligen Nettoteilfondsvermögen eine Vergütung, deren maximale Höhe, Berechnung und Auszahlung für den jeweiligen Teilfonds im teilfondsspezifischen Teil B aufgeführt ist.

(h) Erfolgsabhängige Vergütung: Die Verwaltungsgesellschaft oder der Investment Manager und/oder der Anlageberater („Begünstigter“) kann aus dem jeweiligen Nettoteilfondsvermögen eine erfolgsabhängige Vergütung, die Erfolgsvergütung („Performance-Fee“) erhalten, welche als jährlicher Prozentsatz auf den Teil der jährlich netto - das heißt unter Berücksichtigung eventueller zwischenzeitlicher Wertminderungen - erwirtschafteten Wertentwicklung berechnet wird. Die Erfolgsvergütung kann entweder auf den gesamten Nettowertzuwachs oder den einen bestimmten Mindestprozentsatz oder eine Benchmark übersteigenden Teil des Nettowertzuwachses gerechnet werden. Die prozentuale Höhe, der Begünstigte sowie der Berechnungs- und Auszahlungsmodus dieser Vergütung sind im teilfondsspezifischen Teil B aufgeführt.

(i) Vergütung der Depotbank und Zahlstelle sowie der Register- und Transferstelle: Die Depotbank und Zahlstelle sowie die Register- und Transferstelle erhalten aus dem jeweiligen Nettoteilfondsvermögen eine Vergütung, die sich nach den in Luxemburg banküblichen Gebühren richtet und in Teil B zum Prospekt aufgeführt ist.

(j) Vergütung der Zentralverwaltungsstelle: Die Zentralverwaltungsstelle erhält aus dem jeweiligen Nettoteilfondsvermögen eine Vergütung, deren maximale Höhe, Berechnung und Auszahlung für den jeweiligen Teilfonds im teilfondsspezifischen Teil B aufgeführt ist.

(k) Vergütung der Hauptvertriebsstelle: Die Hauptvertriebsstelle kann aus dem jeweiligen Nettoteilfondsvermögen eine Vergütung erhalten, deren maximale Höhe, Berechnung und Auszahlung für den jeweiligen Teilfonds im teilfondsspezifischen Teil B aufgeführt sind.

(l) Geldwerte Vorteile im Zusammenhang mit Handelsgeschäften: Der Verwaltungsgesellschaft und/oder dem Investment Manager und/oder dem Anlageberater können im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile (bspw. Broker Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der Anleger bei den Anlageentscheidungen verwendet werden.

(m) Bestandsprovisionen: Etwaige Bestandsprovisionen, die die Verwaltungsgesellschaft und/oder der Investment Manager und/oder der Anlageberater für die Anlage in bestimmte Investmentanteile erhält, fließen als sonstige Erträge dem jeweiligen Teilfondsvermögen zu, das Anteile dieser Investmentanteile hält.

(n) Kosten der Investmentanteile: Für das jeweilige Teilfondsvermögen können indirekt für die in ihm enthaltenen Investmentanteile weitere Kosten (bspw. Verwaltungsvergütung, Depotbankvergütung, Performance-Fee, etc.) anfallen.

(o) Kosten bei Erwerb, Veräußerung, Bebauung und Umbau von Immobilien: Werden für den jeweiligen Teilfonds bzw. für seine Zweckgesellschaften Investitionen vorgenommen, so kann die Verwaltungsgesellschaft jeweils eine einmalige Vergütung bis zur Höhe von 1,5% (i) der Anschaffungsaufwendungen (Kaufpreis plus Anschaffungsnebenkosten), (ii) des Verkaufserlöses (Verkaufspreis abzüglich Veräußerungsnebenkosten) bzw. (iii) der Bau- und Umbaufwendungen (Bau- plus Baunebenkosten) beanspruchen.

Der Gesellschaft bzw. dem jeweiligen Teilfonds können außerdem folgende Kosten belastet werden:

(p) alle regelmäßig anfallenden Verwaltungskosten der Gesellschaft bzw. Teilfonds, insbesondere Verwaltungsgebühren der CSSF, die Gebühren für die Hinterlegung der Dokumente sowie die Kosten für die Einberufung und Durchführung der Aktionärsversammlungen, ggf. anderer Gremien der Gesellschaft bzw. Teilfonds eine etwaige Vergütung der Mitglieder dieser Gremien der Gesellschaft bzw. Teilfonds, einschließlich der Reisekosten, angemessener Spesen und etwaiger Sitzungsgelder;

(q) Kosten des Risiko Management, der Risikomessung und der Risikoüberwachung; (r) Gebühren des Wirtschaftsprüfers der Gesellschaft;

(s) Kosten, die im Zusammenhang mit der Prüfung/Due Diligence, dem Erwerb, dem Halten und der Veräußerung von Vermögensgegenständen anfallen, insbesondere bankübliche Spesen für Transaktionen in Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten und Rechten der Gesellschaft bzw. Teilfonds und deren Verwahrung sowie bankübliche Kosten für die Verwahrung von ausländischen Investmentanteilen im Ausland;

(t) alle fremden Verwaltungs- und Verwahrungsgebühren, die von anderen Korrespondenzbanken und/oder Clearingstellen (bspw. Clearstream Banking S.A.) für die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in Rechnung gestellt werden sowie alle fremden Abwicklungs-, Versand- und Versicherungsspesen, die im Zusammenhang mit den Geschäften des jeweiligen Teilfonds in Aktien anfallen;

(u) Transaktionskosten der Ausgabe und Rücknahme von Aktien;

(v) sämtliche mit den Veröffentlichungen und der Lieferung von Informationen an die Aktieninhaber zusammenhängenden Kosten (bspw. Kosten für die Erstellung sowie den Druck und Verteilung der Jahres- und Halbjahresberichte sowie Verkaufsprospekte, Kosten der Preisveröffentlichung, Übersetzungen, Informationsbroschüren, etc.);

- (w) Kosten für die Kalkulation der laufenden Kosten („Total Expense Ratio“);
- (x) Kosten für die Nutzung von elektronischen Reporting-Systemen;
- (y) alle Steuern auf die Vermögenswerte und Einkünfte der Gesellschaft bzw. Teilfonds sowie alle sonstigen Steuern und Abgaben;
- (z) Kosten der Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen der Gesellschaft bzw. Teilfonds;
- (aa) Versicherungskosten;
- (bb) Kosten für Gutachter, Sachverständige, sonstige Berater und Fachleute;
- (cc) im Zusammenhang mit dem Erwerb, der Bebauung, der Veräußerung und der Belastung von Immobilien entstehende Nebenkosten (einschließlich Steuern);
- (dd) bei der Verwaltung von Immobilien entstehende Fremdkapital- und Bewirtschaftungskosten (Verwaltungs-, Instandhaltungs-, Betriebs-, und Rechtsverfolgungskosten);
- (ee) Kosten im Zusammenhang mit der Errichtung von Zweckgesellschaften;
- (ff) im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung (bspw. Rechts- und Steuerberatung, Buchhaltung und sonstige Ausgaben) sowie der Bewertung von sonstigen Vermögenswerten entstehende Kosten;
- (gg) Die Ausgaben für Barmittelverwaltung sowie Versicherungskosten, Zinsen, Bankgebühren, Devisenumtauschkosten und Porto-, Telefon-, Fax, und Telex-Gebühren und ggf. Mietkosten von Büroflächen;
- (hh) von der Gesellschaft bzw. Teilfonds zu tragenden Finanzierungskosten (inklusive Zinsen, Bereitstellungsprovision, Beratungskosten der finanzierenden Bank, Kosten für die Bestellung von Kreditsicherheiten);
- (ii) alle Kosten für die Eintragung und die Aufrechterhaltung der Eintragung der Gesellschaft bzw. Teilfonds in behördlichen Registern und Börsen;
- (jj) sämtliche angemessenen Kosten der Vermarktung der Anteile der Gesellschaft bzw. Teilfonds sowie etwaiger Werbung;
- (kk) etwaige Kosten für Interessenverbände;
- (ll) ggf. Kosten zur Analyse des Anlageerfolges durch Dritte;
- (mm) Kosten für die Beurteilung der Teilfonds durch Ratingagenturen;
- (nn) Kosten für das Rating von Vermögensgegenständen, insbesondere das Emittenten-Rating von verzinslichen Wertpapieren;
- (oo) Kosten im Zusammenhang mit der Genehmigung oder Änderung von Vertragsbedingungen;
- (pp) Kosten für die Auflage von neuen Teilfonds oder Aktienklassen, die dem jeweiligen Teilfonds zugerechnet werden;
- (qq) sämtliche andere im Rahmen des Betriebs und der Verwaltung der Gesellschaft bzw. Teilfonds entstehende Kosten.

Art. 25. Interessenkonflikte. Kein Vertrag und kein Vergleich, den die Gesellschaft mit einer anderen Gesellschaft schließt, wird allein durch die Tatsache beeinträchtigt oder unwirksam, dass eines oder mehrere Mitglieder des Verwaltungsrats, Geschäftsführer oder Bevollmächtigte der Gesellschaft irgendwelche Interessen an dieser anderen Gesellschaft haben.

Ein Verwaltungsratsmitglied, ein Geschäftsführer oder Bevollmächtigter der Gesellschaft, der Verwaltungsratsmitglied, Geschäftsführer, Bevollmächtigter oder Angestellter einer anderen Gesellschaft ist, mit der die Gesellschaft einen Vertrag schließt oder in einer anderen Weise in geschäftlichen Beziehungen tritt, verliert nicht dadurch das Recht in Angelegenheiten zu beraten, abzustimmen und zu handeln, die mit einem solchen Vertrag oder solchen Geschäften in Zusammenhang stehen.

Sofern ein Verwaltungsratsmitglied im Zusammenhang mit einem Geschäftsvorfall der Gesellschaft ein den Interessen der Gesellschaft gegensätzliches persönliches Interesse hat, wird dieses Verwaltungsratsmitglied dem Verwaltungsrat dieses gegensätzliche persönliche Interesse mitteilen und im Zusammenhang mit diesem Geschäftsvorfall nicht an Beratungen oder Abstimmungen teilnehmen und dieser Geschäftsvorfall wird ebenso wie das persönliche Interesse des Verwaltungsratsmitglieds der nächstfolgenden Hauptversammlung der Gesellschaft berichtet. Die beschriebene Regelung findet keine Anwendung auf Beschlüsse des Verwaltungsrats im Zusammenhang mit Geschäften im Rahmen der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit und die zu normalen/verkehrsüblichen Bedingungen abgeschlossen werden.

Art. 26. Freistellung und Entschädigung. Die Gesellschaft wird die Mitglieder des Verwaltungsrats, Geschäftsführer, leitenden Angestellten und Mitarbeiter der Gesellschaft, eines etwaigen Investment Managers und/oder Anlageberaters sowie jeden Vertreter eines etwaigen Anlageausschusses und/oder Fachbeirats für jede Haftung und alle Forderungen, Schäden und Verbindlichkeiten, denen diese unter Umständen aufgrund ihrer Eigenschaft als Verwaltungsratsmitglied, Geschäftsführer, leitende Angestellte oder Mitarbeiter der Gesellschaft, der etwaigen Investment Manager und/oder Anlageberater oder als ein Vertreter eines etwaigen Anlageausschusses und/oder Fachbeirats aufgrund einer von ihnen im Zusammenhang mit der Gesellschaft vorgenommenen oder unterlassenen Handlung unterliegen, soweit dies nicht durch ihre grobe Fahrlässigkeit, Betrug oder vorsätzliches Fehlverhalten verursacht wurde, aus dem Vermögen der Gesellschaft bzw. des jeweiligen Teilfonds entschädigen beziehungsweise von solcher Haftung oder solchen Forderungen Dritter, Schäden und Verbindlichkeiten gegenüber Dritten freistellen.

Im Falle eines Vergleichs erfolgt eine Entschädigung nur im Zusammenhang mit den Angelegenheiten, die von dem Vergleich abgedeckt werden und sofern die Gesellschaft von einem Rechtsberater bestätigt bekommt, dass die zu entschädigende Person keine Pflichtverletzung begangen hat.

Art. 27. Wirtschaftsprüfer. Die im Jahresbericht enthaltenen Daten werden von einem oder mehreren Wirtschaftsprüfern, die von der Hauptversammlung der Gesellschaft beauftragt und von der Gesellschaft vergütet werden, überprüft.

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

Art. 28. Vertretung. Die ordnungsgemäß einberufene Hauptversammlung der Gesellschaft vertritt die Gesamtheit der Aktionäre. Ihre Beschlüsse sind für alle Aktionäre verbindlich. Sie hat die gesetzlichen Befugnisse zur Anordnung, Durchführung und Genehmigung aller mit der Tätigkeit der Gesellschaft zusammenhängenden Handlungen, soweit sie nicht in dieser Satzung oder von Gesetzes wegen dem Verwaltungsrat vorbehalten sind.

Art. 29. Hauptversammlung der Gesellschaft - Versammlung eines Teilfonds. Die Hauptversammlung der Gesellschaft wird vom Verwaltungsrat einberufen. Sie kann auch auf Antrag von Aktionären, die mindestens ein Zehntel des Gesellschaftskapitals repräsentieren, einberufen werden.

Die alljährliche ordentliche Hauptversammlung der Gesellschaft wird im Einklang mit den Bestimmungen des Luxemburger Rechts in Luxemburg an einem in der Einladung angegebenen Ort am dritten Donnerstag des Monats Juni um 11:00 Uhr MEZ abgehalten. Sollte dieser Tag kein Bankarbeitstag sein, ist die ordentliche Hauptversammlung der Gesellschaft zur gleichen Uhrzeit am nächstfolgenden Bankarbeitstag abzuhalten.

Außerordentliche Hauptversammlungen der Gesellschaft können an den in den jeweiligen Einberufungsmitteilungen genannten Orten und Zeiten abgehalten werden.

Aktionäre können persönlich an der Hauptversammlung der Gesellschaft teilnehmen oder einen bevollmächtigten Vertreter entsenden. Beschlüsse der Aktionäre können, soweit sich aus diesem Artikel 29 oder nach zwingenden Bestimmungen des Luxemburger Rechts nichts anderes ergibt, nur auf einer Hauptversammlung der Gesellschaft gefasst werden.

Der Verwaltungsrat lädt die Aktionäre unter Mitteilung der Tagesordnung mindestens acht (8) Kalendertage vor der Hauptversammlung der Gesellschaft ein. Die Einladung wird per Brief an die angegebenen Adressen der Aktionäre versandt. Die Aufstellung der Tagesordnung erfolgt durch den Verwaltungsrat. Die Hauptversammlung kann auch auf Antrag von Aktionären, welche wenigstens ein Zehntel des Gesellschaftskapitals repräsentieren, zusammentreten. Wird die Hauptversammlung binnen eines Monats nach Antragstellung nicht abgehalten, so können die Aktionäre, welche wenigstens ein Zehntel des Gesellschaftsvermögens repräsentieren, die Benennung eines Bevollmächtigten durch den Vorsitzenden der Handelskammer des Luxemburger Bezirksgerichts verlangen, welcher dann die Einberufung der Hauptversammlung veranlasst. Die Einberufung der Hauptversammlung erfolgt in der gesetzlich vorgeschriebenen Form.

Aktionäre, welche wenigstens ein Zehntel des Gesellschaftskapitals repräsentieren, haben ferner das Recht, bis fünf (5) Tage vor Abhaltung der einberufenen Hauptversammlung durch eingeschriebenen Brief weitere Punkte auf die Tagesordnung setzen zu lassen.

Die Einladung zur Hauptversammlung der Gesellschaft wird, falls gesetzlich vorgeschrieben, im Mémorial, in einer Luxemburger Tageszeitung und in einer anderen, vom Verwaltungsrat ausgewählten Tageszeitung veröffentlicht.

Die Hauptversammlung der Gesellschaft kann ohne eine förmliche Einladung stattfinden, wenn alle Aktionäre anwesend beziehungsweise ordnungsgemäß vertreten sind und sich als ordnungsgemäß versammelt und über die Tagesordnung informiert erklären.

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

Der Verwaltungsrat kann Bedingungen festlegen, die die Aktionäre erfüllen müssen, um zur Hauptversammlung der Gesellschaft zugelassen zu werden. Weiterhin gelten alle anwendbaren Regeln des Gesetzes von 1915.

Aktionäre, die Aktien an einem Teilfonds halten, können jederzeit Versammlungen des betreffenden Teilfonds zur Regelung von ausschließlich diesen Teilfonds betreffenden Angelegenheiten abhalten. Für Versammlungen der Teilfonds gelten die obigen Absätze entsprechend außer Absatz 2.

Art. 30. Mehrheitserfordernisse. Jede Aktie eines Teilfonds gewährt, im Einklang mit den Bestimmungen des Luxemburger Rechts und dieser Satzung, eine Stimme. Ein Aktionär kann auf jeder Hauptversammlung der Gesellschaft und Versammlung eines Teilfonds handeln, indem er einer anderen Person, die kein Aktionär sein muss, aber Verwaltungsratsmitglied sein kann, eine schriftliche Stimmrechtsvollmacht erteilt.

Vorbehaltlich anderweitiger Bestimmungen gemäß dem Gesetz von 1915, dieser Satzung oder den im Verkaufsprospekt für den einzelnen Teilfonds getroffenen Regelungen werden Beschlüsse der Hauptversammlung der Gesellschaft oder von Versammlungen eines bestimmten Teilfonds mit einfacher Stimmenmehrheit der anwesenden oder vertretenen Stimmen gefasst.

Art. 31. Geschäftsjahr. Vorbehaltlich der Übergangsbestimmungen beginnt das Geschäftsjahr der Gesellschaft am 01. Januar eines jeden Kalenderjahres endet am 31. Dezember desselben Kalenderjahres.

Die Abschlüsse sind in Euro beziehungsweise in der oder den vom Verwaltungsrat bestimmten anderen Währungen ausgewiesen und der Jahresbericht wird auf Grundlage der allgemein anerkannten Grundsätze der Rechnungslegung in Luxemburg aufgestellt.

Art. 32. Ertragsverwendung. Die Verwendung der Erträge wird im jeweiligen teilfondsspezifischen Anhang des Verkaufsprospektes geregelt.

Der Verwaltungsrat kann im Rahmen der luxemburger gesetzlichen Bestimmungen Zwischenausschüttungen beschließen.

Ausschüttungen an die Aktionäre werden auf das angegebene Konto gezahlt. Die Ausschüttungen erfolgen zu einem vom Verwaltungsrat festgelegten Zeitpunkt in Euro.

Art. 33. Depotbank. Gemäß dem Gesetz von 2007, wird die Gesellschaft im gesetzlich vorgeschriebenen Umfang einen Depotbankvertrag mit einer Depotbank abschließen.

Die Depotbank hat ihren Pflichten und Verantwortlichkeiten gemäß dem Gesetz von 2007 nachzukommen.

Falls die Depotbank von ihren Aufgaben entbunden werden möchte, wird sich der Verwaltungsrat nach besten Kräften bemühen, innerhalb angemessener Zeit nach Wirksamkeit dieses Ausscheidens eine andere Bank als Nachfolgerin zu finden. Die Verwaltungsratsmitglieder können die Bestellung der Depotbank beenden, aber die Depotbank erst abberufen, nachdem eine andere Bank als deren Nachfolgerin ernannt wurde, die fortan die Aufgaben als Depotbank erfüllen soll.

Art. 34. Auflösung der Gesellschaft. Die Gesellschaft kann jederzeit durch Beschluss der Hauptversammlung aufgelöst werden. Ein solcher Beschluss bedarf einem Quorum gemäß dem Gesetz von 1915 und einer Mehrheit von 80% der anwesenden oder vertretenen Stimmen. Des Weiteren erfolgt die Auflösung zwingend in den übrigen in der Satzung vorgesehenen Fällen.

Sollte der Nettoinventarwert unter zwei Drittel des gesetzlich vorgeschriebenen Mindestkapitals von einer Million zweihundertfünfzigtausend Euro (1.250.000,- EUR), fallen, so hat der Verwaltungsrat der Hauptversammlung der Gesellschaft die Entscheidung über die Auflösung der Gesellschaft vorzulegen. Die Hauptversammlung der Gesellschaft, die in diesem Fall ohne Quorum beschlussfähig ist, entscheidet mit einfacher Stimmenmehrheit der auf der Hauptversammlung der Gesellschaft abgegebenen Stimmen. Fällt das Gesellschaftsvermögen unter ein Viertel des gesetzlichen Mindestgesellschaftsvermögens, legt der Verwaltungsrat die Frage der vorzeitigen Auflösung der Hauptversammlung der Gesellschaft vor, die ohne Quorumfordernis und mit einer Mehrheit von einem Viertel der abgegebenen Stimmen über die Auflösung zu entscheiden hat. Die Hauptversammlung der Gesellschaft muss so rechtzeitig einberufen werden, dass sie innerhalb von vierzig (40) Tagen nach dem Tag, an dem festgestellt wird, dass das Nettogesellschaftsvermögen unterhalb zwei Drittel bzw. ein Viertel des gesetzlichen Minimums gefallen ist, abgehalten werden kann.

Die Ausgabe neuer Aktien durch die Gesellschaft wird am Tag der Veröffentlichung der Einberufung zur Hauptversammlung der Gesellschaft, bei der die Auflösung vorgeschlagen werden wird, eingestellt.

Art. 35. Auflösung und Verschmelzung von Teilfonds. Die Versammlung eines jeweiligen Teilfonds kann mit einer Mehrheit von 80% der anwesenden oder vertretenen Stimmen ohne Quorum beschließen, den jeweiligen Teilfonds aufzulösen, indem die betroffenen Aktien entwertet werden und den betroffenen Aktionären der Nettoinventarwert der Aktien dieses oder dieser Teilfonds zurückerstattet wird.

Teilfonds mit einer beschränkten Laufzeit werden grundsätzlich zum jeweiligen Laufzeitende aufgelöst und liquidiert. Bei der Festlegung des effektiven Liquidationszeitpunktes ist jedoch auf die voraussichtliche Dauer der Veräußerung der Vermögensgegenstände des Teilfonds so Bedacht zu nehmen, dass die Interessen der Aktionäre bestmöglich gewahrt bleiben. Sachausschüttungen an die Aktionäre der betreffenden Teilfonds werden nicht erfolgen. Die Aktionäre des jeweiligen Teilfonds können mit einer Mehrheit von 80% der anwesenden oder vertretenen Stimmen auch eine Verlängerung des Teilfonds und damit verbundene Bedingungen beschließen.

Durch Beschluss der Versammlung des jeweiligen Teilfonds mit einer Mehrheit von 80% der anwesenden oder vertretenen Stimmen, kann das Auflösungsdatum auch vor- oder nachverlegt werden.

Nimmt der Nettoinventarwert eines Teilfonds, gleich aus welchem Grund, in einem Maße ab, das von Zeit zu Zeit vom Verwaltungsrat bestimmt wird, so dass eine wirtschaftlich effiziente Verwaltung des/der betroffenen Teilfonds nicht mehr möglich ist, oder wenn eine Änderung der wirtschaftlichen oder politischen Situation materiell ungünstige Folgen auf die Anlagen eines Teilfonds haben könnte, kann der Verwaltungsrat zu jeder Zeit beschließen den Teilfonds aufzulösen und die zwangsweise Einziehung sämtlicher Aktien der betreffenden Teilfonds zum jeweiligen Nettoinventarwert je Aktie beschließen.

Die Entscheidung der Auflösung des Teilfonds wird den betroffenen Aktionären mitgeteilt und gibt die Gründe und das Verfahren der zwangsweisen Einziehung an. Hierbei werden die eigentlichen Veräußerungspreise und -ausgaben der Vermögensgegenstände berücksichtigt, und auf den Bewertungstag berechnet, an dem der entsprechende Beschluss wirksam wird. Ab dem Datum der Auflösung des Teilfonds ist ein Rückkauf der Aktien nicht mehr zulässig.

Vermögensgegenstände, die nach der Durchführung der Auflösung des jeweiligen Teilfonds nicht an die Investoren ausgeschüttet werden können, werden für neun (9) Monate ab dem Tag des Inkrafttretens bei der Depotbank hinterlegt. Nach diesem Zeitraum werden die Vermögensgegenstände, gemäß den Anforderungen des Gesetzes von 2007, bei der Caisse de Consignation im Namen der Investoren hinterlegt.

Alle zurückbezahlten Aktien werden in den Büchern der Gesellschaft annulliert.

Unter den in Absatz vier beschriebenen Voraussetzungen kann der Verwaltungsrat beschließen, die Vermögensgegenstände des zu liquidierenden Teilfonds einem anderen Teilfonds der Gesellschaft, oder einem anderen spezialisierten Investmentfonds im Sinne des Gesetzes von 2007 („Neuer OGA“) zuzuteilen. Die Entscheidung muss einen (1) Monat vor dem Tag, an dem die Verschmelzung wirksam wird, den jeweiligen Investoren mitgeteilt werden. Diese Mitteilung muss Informationen in Bezug auf den Neuen OGA enthalten, während dieser Monatsfrist wird den Aktionären die kostenlose Rücknahme ihrer Aktien angeboten.

Wenn folgende Voraussetzungen erfüllt sind, kann der Verwaltungsrat unter Berücksichtigung des Grundsatzes der Gleichbehandlung der Aktionäre entscheiden, einen Teilfonds mit einem anderen Teilfonds zu verschmelzen:

- (a) wenn der Nettoinventarwert des betreffenden Teilfonds unter einen gewissen Betrag fällt, der vom Verwaltungsrat als angemessen angesehen wird, um diesen Teilfonds in wirtschaftlich sinnvoller Weise verwalten zu können, und/oder
- (b) bei Änderungen im wirtschaftlichen und/oder politischen Umfeld des Teilfonds.

Die Entscheidung zu einer Verschmelzung eines Teilfonds muss einen (1) Monat vor dem Tag, an dem die Verschmelzung wirksam wird, den betroffenen Investoren mitgeteilt werden. Diese Mitteilung muss Informationen in Bezug auf den neuen Teilfonds enthalten, während dieser Monatsfrist wird den Aktionären die kostenlose Rücknahme ihrer Aktien angeboten.

Ein Beschluss, die Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten eines Teilfonds in einen anderen Organismus für gemeinsame Anlagen einzubringen, wie in den vorausgehenden Absätzen beschrieben, oder in einen anderen Teilfonds innerhalb eines solchen Organismus für gemeinsame Anlagen kann grundsätzlich durch Beschluss der Aktionäre des betroffenen Teilfonds gefasst werden, wobei die Anforderungen an die Beschlussfähigkeit und die Mehrheitserfordernisse wie für eine Auflösung des Teilfonds gelten. Sofern der Teilfonds jedoch mit einem Luxemburger Organismus für gemeinsame Anlagen auf vertraglicher Basis („fonds commun de placement“) oder einem im Ausland angesiedelten Organismus für gemeinsame Anlagen verschmolzen wird, ist der Beschluss nur für diejenigen Aktionäre bindend, die für eine solche Verschmelzung gestimmt haben.

Art. 36. Liquidation. Die Liquidation der Gesellschaft und/oder eines Teilfonds wird von einem oder mehreren Liquidatoren vorgenommen, bei denen es sich um natürliche oder juristische Personen handeln kann, die von der CSSF genehmigt werden müssen. Die Hauptversammlung der Gesellschaft bzw. im Falle der Liquidation eines bestimmten Teilfonds die Versammlung des jeweiligen Teilfonds bestellt die Liquidatoren und bestimmt deren Befugnisse und Vergütung.

Im Falle einer Auflösung wird der/werden die Liquidator/en die Vermögensgegenstände der Gesellschaft bzw. des jeweiligen Teilfonds unter Wahrung der Interessen der Aktionäre verwerten und die Depotbank wird den Nettoliquidationserlös (nach Abzug sämtlicher Kosten der Liquidation) auf Anweisung des/der Liquidators/Liquidatoren an die Aktionäre im Verhältnis ihrer jeweiligen Rechte verteilen. Gemäß den Vorschriften des Luxemburger Rechts wird der Liquidationserlös für Aktien, die nicht zur Rückzahlung eingereicht wurden, nach Abschluss der Liquidation für den gesetzlich festgelegten Zeitraum bei der Caisse de Consignation hinterlegt werden. Beträge, die dort innerhalb der gesetzlichen Frist nicht angefordert werden, verfallen gemäß den Bestimmungen des Luxemburger Rechts.

Art. 37. Änderungen der Satzung. Diese Satzung kann nur durch die Hauptversammlung unter Einhaltung der Vorschriften des Gesetzes von 1915 und/oder des Gesetzes von 2007 bezüglich Beschlussfähigkeit und Mehrheitserfordernisse geändert oder ergänzt werden. Alle Artikel, die besondere Mehrheitsanforderungen enthalten, können nur mit der entsprechenden Mehrheit geändert werden.

Art. 38. Maßgebliches Recht. Alle nicht in dieser Satzung geregelten Angelegenheiten werden im Einklang mit dem Gesetz von 1915 und dem Gesetz von 2007 entschieden. Im Konfliktfalle zwischen dem Gesetz von 1915 und dem Gesetz von 2007 geht das Gesetz von 2007 vor.

Übergangsbestimmungen

- 1.- Das erste Geschäftsjahr beginnt mit dem heutigen Tage und endet am 31. Dezember 2014.
- 2.- Die erste jährliche Generalversammlung findet im Jahre 2015 statt.

Zeichnung und Einzahlung

Nach Feststellung der Satzung wie vorstehend erwähnt, erklärt die Komparentin, die Gesamtheit des Gesellschaftskapitals zu zeichnen und in bar einzuzahlen, für eine gesamt Summe von 31.000,- EUR (einunddreissig tausend Euro), welche Summe der Gesellschaft zur freien Verfügung steht, wie dies dem amtierenden Notar nachgewiesen wurde welcher dies ausdrücklich bestätigt.

Erklärung

Der unterzeichnete Notar erklärt, dass die in Artikel 26 des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften vorgesehenen Bedingungen erfüllt sind.

Der Gesamtbetrag der Kosten, Ausgaben, Vergütungen und Abgaben, unter welcher Form auch immer, welche der Gesellschaft aus Anlass ihrer Gründung entstehen, beläuft sich auf ungefähr 2.700,- EUR zu deren Zahlung die Gründer sich persönlich verpflichten.

Beschlüsse der alleinigen Aktionärin

Alsdann hat die vorgenannten Komparentin, welche das gesamte Aktienkapital vertritt, folgende Beschlüsse gefasst:

1.- Die Anzahl der Verwaltungsratsmitglieder wird auf drei (3) und diejenige der Kommissare auf einen (1) festgelegt.

2. Zu Verwaltungsratsmitgliedern werden ernannt:

- Dame Ina MANGELSDORF-WALLNER, Direktorin, berufsansässig in L-5884 Hesperange, 304, route de Thionville;

- Herr Stefan THOMAS-BAREIN, Direktor, berufsansässig in Breslauer Strasse 396, D-90471 Nürnberg;

- Herr Stephan BLOHM, Direktor, berufsansässig in L-5884 Hesperange, 304, route de Thionville;

3.- Deloitte Audit, Gesellschaft mit beschränkter Haftung ("société à responsabilité limitée") mit Sitz in L-2220 Luxembourg, 560, rue de Neudorf, eingetragen beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg, Sektion B, unter der Nummer 67.895, wird zum unabhängigen Wirtschaftsprüfer ("réviseur d'entreprises agréé") ernannt.

4.- Die Mandate des Verwaltungsratsmitgliedern und dem unabhängigen Wirtschaftsprüfer enden beim Abschluss der ordentlichen Hauptversammlung des Jahres 2015.

5.- Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in L-5884 Hesperange, 304, route de Thionville.

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

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an den Komparenten, namens handelnd wie hiervor erwähnt, dem amtierenden Notar nach Namen, Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, hat derselbe gegenwärtige Urkunde mit Uns Notar unterschrieben.

Gezeichnet: Yves STOCKLAUSEN, Jean SECKLER.

Enregistré à Grevenmacher, le 03 décembre 2013. Relation GRE/2013/4898. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €

Le Receveur (signé): G. SCHLINK.

Référence de publication: 2013173576/807.

(130210846) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2013.

**Bafilu, Société Anonyme,
(anc. Balta Reinsurance).**

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

R.C.S. Luxembourg B 92.168.

L'an deux mil treize, le vingt-et-un novembre.

Par-devant, Maître Paul DECKER, Notaire de résidence à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg).

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société «Balta Reinsurance», avec siège social au 534, rue de Neudorf L-2220 Luxembourg constituée suivant acte reçu par le notaire Paul FRIEDERS, alors notaire de résidence à Luxembourg, en date du 7 mars 2003 publiée au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations n°374 du 05 avril 2003,

immatriculée près du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg section B numéro 92.168 (la «Société»).

L'assemblée générale extraordinaire est ouverte sous la présidence de Mme Anne-Sophie DECAMPS, clerc de notaire, demeurant professionnellement à Luxembourg qui se désigne également comme secrétaire.

L'assemblée choisit comme scrutatrice Mlle Virginie PIERRU, clerc de notaire, demeurant professionnellement à Luxembourg

Le bureau de l'assemblée ayant ainsi été constitué, le président déclare et requiert le notaire d'acter:

I.- Qu'il résulte d'une liste de présence dressée et certifiée exacte par les membres du bureau que les deux mille cinq cents (2.500) actions d'une valeur nominale de mille euros (EUR 1.000,-) chacune, représentant l'intégralité du capital social de deux millions cinq cent mille euros (2.500.000,- EUR) sont dûment représentées à la présente assemblée qui en conséquence est régulièrement constituée et peut délibérer ainsi que décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour ci-après reproduit, toutes les personnes présentes ou représentées à l'assemblée ayant accepté de se réunir sans convocations préalables.

Ladite liste de présence, après avoir été paraphée «ne varietur» par la mandataire de l'actionnaire unique représenté, des membres du bureau et du notaire instrumentant restera annexée aux présentes ensemble avec les procurations pour être soumise en même temps aux formalités de l'enregistrement.

II.- Que l'ordre du jour de la présente Assemblée est conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Changement de dénomination sociale pour «BAFILU» et modification subséquente de l'article 1^{er} des statuts de la Société pour lui donner la teneur suivante:

«Il existe une société anonyme sous la dénomination sociale de BAFILU.»

2. Changement de l'objet social et modification subséquente de l'article 3 des statuts de la Société pour lui donner la teneur suivante:

« **Art. 3.** La société a pour objet la prise de participations sous quelque forme que ce soit, par achat, échange ou de toute autre manière, dans d'autres entreprises et sociétés luxembourgeoises ou étrangères ainsi que la gestion, le contrôle, la mise en valeur de ces participations. La société peut également procéder au transfert de ces participations par voie de vente, échange ou autrement.

La société peut également acquérir et mettre en valeur tous brevets, marques de fabrique et autres droits intellectuels et immatériels ainsi que tous autres droits s'y rattachant ou pouvant les compléter.

La société peut emprunter sous toute forme notamment par voie d'émission d'obligations, convertibles ou non, de prêt bancaire ou de compte courant actionnaire, et accorder à d'autres sociétés dans lesquelles la société détient ou non un intérêt direct ou indirect, tous concours, prêts, avances ou garanties.

En outre, elle pourra s'intéresser à toutes valeurs mobilières, dépôts d'espèces, certificats de trésorerie, et toute autre forme de placement dont notamment des actions, obligations, options ou warrants, les acquérir par achat, souscription ou toute manière, les vendre ou les échanger.

Elle pourra faire toutes opérations industrielles, commerciales, financières, mobilières ou immobilières qui se rattachent directement ou indirectement, en tout ou partie, à son objet social.

Elle peut réaliser son objet directement ou indirectement en nom propre ou pour compte de tiers, seule ou en association en effectuant toutes opérations de nature à favoriser ledit objet ou celui des sociétés dans lesquelles elle détient des intérêts.

D'une façon générale, la société pourra prendre toutes mesures de contrôle ou de surveillance et effectuer toutes opérations qui peuvent lui paraître utiles dans l'accomplissement de son objet; elle pourra également détenir des mandats d'administration d'autres sociétés luxembourgeoises ou étrangères, rémunérés ou non.»

3. Réduction du capital social d'un montant de deux millions deux cent soixante-dix mille euros (2.270.000,- EUR) pour le porter de son montant actuel de deux millions cinq cent mille euros (2.500.000,- EUR) à deux cent trente mille euros (230.000,- EUR) par annulation de deux mille deux cent soixante (2.270) actions d'une valeur nominale de mille euros (1.000,- EUR) chacune par remboursement à l'actionnaire unique. Modification subséquente de l'article 5 des statuts de la Société.

4. Réduction de la réserve légale de deux cent vingt-sept mille euros (227.000,- EUR) pour la porter de son montant actuel de deux cent cinquante mille euros (250.000,- EUR) à vingt-trois mille euros (23.000,- EUR) et remboursement à l'actionnaire unique.

5. Divers.

III. Après avoir approuvé l'exposé de la Présidente et après avoir vérifié qu'elle était régulièrement constituée, l'assemblée a pris, les résolutions suivantes:

Première résolution:

L'assemblée générale modifie la dénomination sociale de la Société en "BAFILU", et, par conséquent, modifie l'article 1^{er} des statuts aura par conséquent la teneur suivante:

« **Art. 1^{er}.** Il existe une société anonyme sous la dénomination sociale de BAFILU.»

Deuxième résolution

L'assemblée générale modifie l'objet social, et, par conséquent, modifie l'article 3 des statuts de la Société pour lui donner la teneur suivante:

« **Art. 3.** La société a pour objet la prise de participations sous quelque forme que ce soit, par achat, échange ou de toute autre manière, dans d'autres entreprises et sociétés luxembourgeoises ou étrangères ainsi que la gestion, le contrôle, la mise en valeur de ces participations. La société peut également procéder au transfert de ces participations par voie de vente, échange ou autrement.

La société peut également acquérir et mettre en valeur tous brevets, marques de fabrique et autres droits intellectuels et immatériels ainsi que tous autres droits s'y rattachant ou pouvant les compléter.

La société peut emprunter sous toute forme notamment par voie d'émission d'obligations, convertibles ou non, de prêt bancaire ou de compte courant actionnaire, et accorder à d'autres sociétés dans lesquelles la société détient ou non un intérêt direct ou indirect, tous concours, prêts, avances ou garanties.

En outre, elle pourra s'intéresser à toutes valeurs mobilières, dépôts d'espèces, certificats de trésorerie, et toute autre forme de placement dont notamment des actions, obligations, options ou warrants, les acquérir par achat, souscription ou toute manière, les vendre ou les échanger.

Elle pourra faire toutes opérations industrielles, commerciales, financières, mobilières ou immobilières qui se rattachent directement ou indirectement, en tout ou partie, à son objet social.

Elle peut réaliser son objet directement ou indirectement en nom propre ou pour compte de tiers, seule ou en association en effectuant toutes opérations de nature à favoriser ledit objet ou celui des sociétés dans lesquelles elle détient des intérêts.

D'une façon générale, la société pourra prendre toutes mesures de contrôle ou de surveillance et effectuer toutes opérations qui peuvent lui paraître utiles dans l'accomplissement de son objet; elle pourra également détenir des mandats d'administration d'autres sociétés luxembourgeoises ou étrangères, rémunérés ou non.»

Troisième résolution:

L'assemblée générale décide de réduire le capital social de la Société de deux millions deux cent soixante-dix mille euros (2.270.000,- EUR) pour le porter de son montant actuel de deux millions cinq cent mille euros (2.500.000,- EUR) à deux cent trente mille euros (230.000,- EUR).

Cette réduction de capital social est réalisée par remboursement à l'actionnaire unique de la Société d'un montant de deux millions deux cent soixante-dix mille euros (2.270.000,-EUR) au prorata des actions détenues actuellement dans la Société et par annulation de deux mille deux cent soixante (2.270) actions d'une valeur nominale de mille euros (1.000,- EUR) chacune.

Délai de remboursement: Le notaire a attiré l'attention de l'assemblée sur les dispositions de l'article 69 de la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales instaurant une protection en faveur des créanciers éventuels de la Société, le remboursement effectif aux actionnaires ne pouvant avoir lieu librement et sans recours de leur part que trente (30) jours après la publication du présent acte au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

Afin de mettre les statuts en concordance avec la résolution qui précède, l'assemblée modifie l'article 5 des statuts de la Société pour lui donner la teneur suivante:

« **Art. 5.** Le capital social est fixé à deux cent trente mille euros (230.000,-EUR), divisé en deux cent trente (230) actions d'une valeur nominale de mille euros (1.000,- EUR) chacune.»

Quatrième résolution:

L'assemblée générale décide de réduire la réserve légale de deux cent vingt-sept mille euros (227.000,- EUR) pour la porter de son montant actuel de deux cent cinquante mille euros (250.000,- EUR) à vingt-trois mille euros (23.000,- EUR) et remboursement à l'actionnaire unique.

Cette réduction de réserve légale est réalisée moyennant remboursement à l'actionnaire unique de la Société d'un montant de deux cent vingt-sept mille euros (227.000,-EUR), la preuve ayant été rapportée au notaire instrumentant par un bilan de la Société arrêté au 30 octobre 2013.

Tous pouvoirs sont conférés au conseil d'administration de la Société pour procéder aux écritures comptables qui s'imposent.

Frais

Les frais, dépenses, rémunérations et charges quelconques qui incombent à la société des suites de ce document sont estimés à mille trois cents euros (1.300,- EUR).

Plus rien n'étant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, la séance a été clôturée.

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

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

Signé: A-S. DECAMPS, V. PIERRU, P. DECKER.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 21/11/2013. Relation: LAC/2013/52825. Reçu 75.-€ (soixante-quinze Euros).

Le Releveur (signé): Irène THILL.

POUR COPIE CONFORME, délivré au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg.

Luxembourg, le 04/12/2013.

Référence de publication: 2013171298/131.

(130209303) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 décembre 2013.

RM2 International S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 132.740.

In the year two thousand thirteen, on the 26th of November.

Before the undersigned Maître Blanche MOUTRIER, notary residing in Esch-sur-Alzette (Grand Duchy of Luxembourg).

Has compared:

Mr Charles Duro, attorney at law, residing professionally at L-1325 Luxembourg, 3, rue de la Chapelle (Grand Duchy of Luxembourg), acting in his capacity as special attorney in the name and on the behalf of the board of directors of "RM2 International S.A.", a Luxembourg joint stock company having its registered office at L-1325 Luxembourg, 5, rue de la Chapelle (Grand-Duchy of Luxembourg) (hereafter "the Company"), by virtue of a power conferred to him by the board of directors of the Company in its meeting of July 16th, 2013 (hereafter "the Board Meeting").

A copy of the minutes of the Board Meeting, which is certified as a true copy to the original, will remain attached to the present deed.

Such appearing person, in the capacity indicated above, requests the undersigned notary to certify his declarations as follows:

1) The Company has been incorporated by a deed of the notary Maître Blanche Moutrier dated October 23rd, 2007 and published in the Mémorial C Recueil Spécial des Sociétés et Associations number 2644 of November 19th, 2007, deed modified for the last time on November 19th, 2013 before the notary Maître Blanche Moutrier, deed not yet published, RCS Luxembourg B132740.

2) According to paragraphs 1, 8, 9, 10, 11, 12, 13 and 14 of article 5 of the by-laws of the Company:

" **5.1.** The issued share capital of the Company is set at USD 1,328,490.00- divided into:

- 14,761,000 Class A shares
- 14,761,000 Class B shares
- 14,761,000 Class C shares
- 14,761,000 Class D shares
- 14,761,000 Class E shares
- 14,761,000 Class F shares
- 14,761,000 Class G shares
- 14,761,000 Class H shares
- 14,761,000 Class I shares

each share with a nominal value of USD 0.01-, entirely paid in, and with such rights and obligations as set out in the present Articles of Incorporation."

" **5.8.** The authorized share capital of the Company is set at USD 6,842,734.56- divided into:

- 76,030,384 Class A shares
- 76,030,384 Class B shares
- 76,030,384 Class C shares
- 76,030,384 Class D shares
- 76,030,384 Class E shares
- 76,030,384 Class F shares
- 76,030,384 Class G shares
- 76,030,384 Class I shares

each share with a nominal value of USD 0.01 and with such rights and obligations as set out in the Articles of Incorporation.

5.9. The board of directors is authorized and empowered to realize any increase of the share capital, with or without share premium, within the limits of the authorized capital in one or more tranches, by the issue of new Shares, grant of options exercisable into Shares, rights to subscribe for or convert any instruments into Shares, against payment in cash or in kind, by contribution of claims, by capitalization of reserves or in any other manner determined by the board of directors.

5.10. The board of directors is also authorized to determine the place and date of the issue or the successive issues, the issue price, the terms and conditions of the subscription of and paying up on the new Shares. If the consideration

payable to the Company for newly issued Shares exceeds the nominal value of those Shares, the excess is to be treated as share premium in respect of the Shares in the books of the Company.

5.11. The board of directors is authorized for a period of five years from the date of publication of the present deed to increase from time to time the issued capital within the limits of the authorized share capital exclusively for the purposes of (a) the exercise of warrants issued over shares of the Company up to the amount of USD 174,933.00- (b) the exercise of warrants or other instruments of equivalent nature or options to be issued over shares of the Company in the frame of the employee share option scheme up to the amount of USD 314,561.61- and (c) the subscription of shares of the Company up to the amount of USD 247,500.00 (iii) and to proceed to such issues without reserving to the existing shareholders a preferential right to subscribe to the capital being issued.

5.12. The board of directors or an appointed committee thereof is also especially authorized to issue new Shares up to the maximum amount of the authorized capital by cancelling or limiting the existing shareholders' preferential right to subscribe for the new Shares in respect of the issue of Shares to be made in relation to admission of the Company's shares to trading on the AIM Market of the London Stock Exchange (AIM). For the avoidance of doubt, none of the limits mentioned in the above paragraphs (except for the maximum amount of the authorized capital) shall apply in this case.

The board of directors is authorized to delegate to any duly authorized person or to the committee the duties of accepting subscriptions and receiving payments for shares.

5.13. Such authorizations will expire on the fifth anniversary of the publication of the present deed in the Luxembourg official gazette (Memorial C) and can be renewed in accordance with the applicable legal provisions.

5.14. The board of directors is authorized to record the changes of the issued share capital following any increase in share capital within the limits of the authorized share capital and to do all things necessary to amend article 5 of the articles of association of the Company to record these changes and empowered to take or authorize the actions required for the execution and publication of such amendment in accordance with the law."

3) The board of directors of the Company decided during the Board Meeting the increase of the subscribed share capital of the Company in the frame of the employee share option plan (ESOP) within the limits of the authorized share capital without reserving to the existing shareholders a preferential right to subscribe to the capital being issued and to delegate to the appointed Committee full authority and power to make grants of awards in order to issue shares to persons within the limits of the ESOP.

4) The following subscriptions have been accepted by the appointed Committee in its meeting of November 14th, 2013:

- John Walsh, residing at Avenue des Alpes 25, CH-1820 Montreux (Switzerland), of 4,500,000 newly issued shares of the Company equivalently distributed in each class of shares from A to I at a subscription price of USD 0.01 per share,

- Floravell Investments Ltd., having its registered office at Tortola PO Box 3175 Road Town (B.V.I.), of 5,535,000 newly issued shares of the Company equivalently distributed in each class of shares from A to I at a subscription price of USD 0.01 per share,

- Ian Molson, residing at 47 Chelsea Square, London, SW3 6LH (United Kingdom), of 675,000 newly issued shares of the Company equivalently distributed in each class of shares from A to I at a subscription price of USD 0.01 per share,

- Tarzan Trust, having its registered office at Imara Trust Company (Mauritius) Limited 1001 Alexander House, 35 Ebene Cybercity (Republic of Mauritius), of 180,000 newly issued shares of the Company equivalently distributed in each class of shares from A to I at a subscription price of USD 0.01 per share,

- Jeffrey Thompson, residing at 226 Ridgefield Rd Wilton CT 06897 (U.S.A.), of 135,000 newly issued shares of the Company equivalently distributed in each class of shares from A to I at a subscription price of USD 0.01 per share,

without reserving to the existing shareholders a preferential right to subscribe the capital being issued.

Consequently, it was decided the increase of the subscribed share capital of the Company by an amount of USD 110,250.- so that to raise it from its current amount of USD 1,328,490.- to the amount of USD 1,438,740.- by the issuance of 11,025,000 new shares equivalently distributed in each class of shares from A to I with a nominal value of USD 0,01 per share having same rights and obligations that the existing shares.

5) The 11,025,000 new shares equivalently distributed in each class of shares from A to I with a nominal value of USD 0.01 per share have been subscribed in full by the above mentioned subscribers and paid up in cash on November 19th, 2013, as was evidenced to the undersigned notary.

6) Paragraph 1 of article 5 of the by-laws of the Company shall be now read as follows:

" **5.1.** The issued share capital of the Company is set at USD 1,438,740.00- divided into:

- 15,986,000 Class A shares
- 15,986,000 Class B shares
- 15,986,000 Class C shares
- 15,986,000 Class D shares
- 15,986,000 Class E shares

- 15,986,000 Class F shares
- 15,986,000 Class G shares
- 15,986,000 Class H shares
- 15,986,000 Class I shares

each share with a nominal value of USD 0.01 entirely paid up and with such rights and obligations as set out in the Articles of Incorporation."

The expenses, costs, remuneration or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated at approximately 1,500,- euros.

The undersigned notary who understands and speaks English notes that upon request of the appearing person the present deed is made in English followed by a French translation and in case of divergence between the English and the French, the English will prevail.

Done in Luxembourg at the date indicated at the beginning of the deed.

The deed having been read to the comparing person, known to the notary by its name, first name, civil status and residence, the appearing person has signed together with the notary the present deed.

Suit la traduction française:

L'an deux mille treize, le vingt-six novembre.

Par-devant la soussignée Maître Blanche MOUTRIER, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette (Grand-Duché de Luxembourg).

A comparu:

Maître Charles Duro, avocat à la Cour, demeurant à L-1325 Luxembourg, 03, rue de la Chapelle (Grand-Duché de Luxembourg), agissant en sa qualité de mandataire spécial au nom et pour compte du conseil d'administration «RM2 International S.A.», une société anonyme de droit luxembourgeois ayant son siège social à L-1325 Luxembourg, 3, rue de la Chapelle (Grand-Duché de Luxembourg) (ci-après "la Société"), mandaté à cet effet suivant procès-verbal de la réunion du conseil d'administration du 16 juillet 2013 (ci-après "le Conseil d'Administration").

Une copie certifiée conforme du procès-verbal du Conseil d'Administration restera annexée aux présentes.

Lequel comparant, agissant en sa dite qualité, a requis le notaire instrumentaire de constater comme suit ses déclarations:

1) La Société a été constituée suivant acte reçu par le notaire Maître Blanche Moutrier en date du 23 octobre 2007 publié au Mémorial C Recueil Spécial des Sociétés et Associations numéro 2644 du 19 novembre 2007, acte modifié pour la dernière fois le 19 novembre 2013 par devant Maître Blanche Moutrier, acte pas encore publié, RCS Luxembourg B 132740.

2) Selon les alinéas 1, 8, 9, 10, 11, 12, 13 et 14 de l'article 5 des statuts de la Société:

« **5.1.** Le capital social souscrit de la Société est fixé à USD 1.328.490,00- divisé en:

- 14.761.000 actions de Classe A;
- 14.761.000 actions de Classe B;
- 14.761.000 actions de Classe C;
- 14.761.000 actions de Classe D;
- 14.761.000 actions de Classe E;
- 14.761.000 actions de Classe F;
- 14.761.000 actions de Classe G;
- 14.761.000 actions de Classe H;
- 14.761.000 actions de Classe I;

chaque action ayant une valeur nominale de USD 0,01 entièrement libérée et des droits et obligations tels que prévus par les Statuts...»

« **5.8.** Le capital social autorisé de la Société est fixé à USD 6.842.734,56 divisé en:

- 76.030.384 actions de Classe A;
- 76.030.384 actions de Classe B;
- 76.030.384 actions de Classe C;
- 76.030.384 actions de Classe D;
- 76.030.384 actions de Classe E;
- 76.030.384 actions de Classe F;
- 76.030.384 actions de Classe G;
- 76.030.384 actions de Classe H;

- 76.030.384 actions de Classe I;

chaque action ayant une valeur nominale de USD 0,01 et des droits et obligations tels que prévus par les Statuts.»

5.9. Le conseil d'administration est autorisé à et reçoit le pouvoir de réaliser toute augmentation du capital social, avec ou sans prime d'émission, dans les limites du capital autorisé, en une ou plusieurs tranches, par l'émission de nouvelles actions, l'attribution d'options exerçables en actions, de droits de souscrire ou de convertir tout instrument en actions, par apport en numéraire ou en nature, par apport de créances, par incorporation des réserves ou de toute autre manière déterminée par le Conseil d'Administration

5.10. Le conseil d'administration est également autorisé à déterminer la date et le lieu de l'émission ou des émissions successives, le prix d'émission, les termes et conditions de la souscription et du paiement des nouvelles actions. Si l'apport devant être fait à la Société pour les actions nouvellement émises excède la valeur nominale de ces actions, ce surplus devra être traité dans les livres de la Société comme une prime d'émission relative à ces actions.

5.11. Le conseil d'administration est autorisé pendant une période de cinq ans à partir de la date de publication du présent acte d'augmenter en temps qu'il appartiendra le capital souscrit dans les limites du capital autorisé exclusivement pour les besoins de (a) l'exercice de warrants émis sur les actions de la Société à concurrence de USD 174.933,- (b) l'exercice de warrants ou autres instruments financiers équivalents ou d'options à émettre sur les actions de la Société dans le cadre d'un plan d'intéressement des employés à concurrence de USD 314.561,61, et (c) la souscription d'actions de la Société jusqu'au montant de USD 247.500,- (iii) et de procéder à ces émissions sans réserver aux actionnaires existants un droit préférentiel de souscription aux actions à émettre.

5.12. Le conseil d'administration ou un comité habilité par le conseil d'administration est également spécialement autorisé à émettre de nouvelles actions jusqu'au montant maximum du capital social autorisé en annulant ou limitant le droit préférentiel des actionnaires existants de souscrire aux nouvelles actions en relation avec les actions émises dans le cadre de l'admission des actions de la Société au marché AIM de la Bourse de Londres (AIM). Pour éviter tout mal-entendu, aucune des limites mentionnées aux paragraphes précédents ne s'applique dans ce cas-ci (sauf en ce qui concerne le montant maximum du capital autorisé).

Le conseil d'administration est autorisé à déléguer à toute personne dûment autorisée ou au comité la mission d'accepter les souscriptions et de recevoir les paiements de telles actions.

5.13. Cette autorisation expirera au cinquième anniversaire de la publication du présent acte dans le journal officiel du Luxembourg (le Mémorial C) et pourra être renouvelée en conformité avec les dispositions légales applicables.

5.14. Le conseil d'administration est autorisé à constater les modifications au capital social émis suite à toute augmentation du capital social dans les limites du capital autorisé et à faire tout ce qui sera nécessaire pour modifier l'article 5 des statuts de la Société afin de constater ces modifications. Le conseil d'administration est autorisé à faire ou à autoriser tous les actes requis pour l'exécution et la publication d'une telle modification en accord avec la loi.»

3) Le conseil d'administration de la Société a décidé pendant le Conseil d'Administration l'augmentation du capital social souscrit de la Société dans le cadre du plan d'intéressement des employés (ESOP) dans les limites du capital autorisé sans réserver aux actionnaires existants un droit préférentiel de souscription à l'augmentation du capital social souscrit à intervenir et de déléguer au Comité habilité pleins pouvoirs afin des attributions et émission d'actions à des personnes dans les limites du ESOP.

4) Les souscriptions suivantes ont été acceptées par le Comité habilité lors de sa réunion du 14 novembre 2013:

- John Walsh, résident à Avenue des Alpes 25, CH-1820 Montreux (Switzerland), de 4.500.000 nouvelles actions émises de la Société également réparties dans chaque classe d'actions de A à I pour un prix de souscription de USD 0,01 par action,

- Floravell Investments Ltd., ayant son siège social à Tortola PO Box 3175 Road Town (B.V.I.), de 5.535.000 nouvelles actions émises de la Société également réparties dans chaque classe d'actions de A à I pour un prix de souscription de USD 0,01 par action,

- Ian Molson, résident à 47 Chelsea Square, London, SW3 6LH (United Kingdom), de 675.000 nouvelles actions émises de la Société également réparties dans chaque classe d'actions de A à I pour un prix de souscription de USD 0,01 par action,

- Tarzan Trust, ayant son siège social à Imara Trust Company (Mauritius) Limited 1001 Alexander House, 35 Ebene Cybercity (Republic of Mauritius), de 180.000 nouvelles actions émises de la Société également réparties dans chaque classe d'actions de A à I pour un prix de souscription de USD 0,01 par action,

- Jeffrey Thompson, résident à 226 Ridgfield Rd Wilton CT 06897 (U.S.A.), de 135.000 nouvelles actions émises de la Société également réparties dans chaque classe d'actions de A à I pour un prix de souscription de USD 0,01 par action, sans réserver aux actionnaires existants de la Société un droit préférentiel de souscription à l'augmentation du capital social souscrit à intervenir.

Par conséquent, il a été décidé d'augmenter le capital social souscrit de la Société à concurrence d'un montant de USD 110.250- pour le porter de son montant actuel de USD 1.328.490,- au montant de USD 1.438.740,- par l'émission de

11.025.000 nouvelles actions également réparties dans chaque classe d'actions de A à I d'une valeur nominale de USD 0,01- par action ayant les mêmes droits et obligations que les actions existantes.

5) Les 11.025.000 nouvelles actions d'une valeur nominale de USD 0,01 par action ont toutes été souscrites par les souscripteurs ci-avant mentionnés et libérées en numéraire en date du 19 novembre 2013, tel qu'il a été justifié au notaire instrumentaire.

6) L'alinéa 1 de l'article 5 des statuts de la Société aura désormais la teneur suivante:

« **5.1.** Le capital social émis de la Société est fixé à USD 1.438.740,00- divisé en:

- i5.986.000 actions de Classe A
- 15.986.000 actions de Classe B
- 15.986.000 actions de Classe C
- 15.986.000 actions de Classe D
- 15.986.000 actions de Classe E
- 15.986.000 actions de Classe F
- 15.986.000 actions de Classe G
- 15.986.000 actions de Classe H
- 15.986.000 actions de Classe I

chaque action ayant une valeur nominale de USD 0,01 entièrement libérée et des droits et obligations tels que prévus par les Statuts.»

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombe à la Société ou qui est mis à sa charge, à raison du présent acte est évalué approximativement à la somme de 1.500.- euros.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais constate que sur demande du comparant le présent acte est rédigé en version anglaise suivie d'une traduction en français et en cas de divergence entre l'anglais et le français, la version anglaise prévaudra.

Fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Le document ayant été lu au comparant, connu du notaire par son nom, prénom, état civil et résidence, le comparant a signé ensemble avec le notaire instrumentant le présent acte.

Signé: DURO, MOUTRIER.

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 27/11/2013. Relation: EAC/2013/15433. Reçu soixante-quinze euros (75,- €).

Le Receveur (signé): SANTIONI.

Pour expédition conforme délivrée aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Esch-sur-Alzette, le 28/11/2013.

Référence de publication: 2013167770/251.

(130204378) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 décembre 2013.

Applied Materials Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: USD 845.097.496,00.

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

R.C.S. Luxembourg B 161.373.

In the year two thousand and thirteen, on the second day of December.

Before the undersigned, Maître Francis Kessler, notary public, residing in Esch-sur-Alzette, Grand Duchy of Luxembourg.

There appeared:

Applied Materials 2 LLC Luxembourg S.C.S. 3 S.C.S., a limited partnership governed by the laws of Luxembourg, having its registered office at 412F, route d'Esch, L-2086 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 171.274 (the "Sole Shareholder"),

hereby represented by Mrs. Sofia Afonso-Da Chao Conde, notary clerk, with professional address at 5, rue Zenon Bernard, L-4030 Esch-sur-Alzette, Grand Duchy of Luxembourg.

Such proxy having been signed ne varietur by the proxy holder acting on behalf of the appearing party and the undersigned notary shall remain attached to this deed to be filed with such deed with the registration authorities.

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

I.- The Sole Shareholder is the shareholder of "Applied Materials Luxembourg S.à r.l.", a Luxembourg private limited liability company, with registered office at 412F, route d'Esch, L-2086 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, incorporated by a deed enacted by the undersigned notary, on 1 June 2011, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés

et Associations ("Mémorial C") number 1958, dated 25 August 2011, and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 161.373 (the "Absorbing Company" or the "Company").

The articles of association of the Absorbing Company have been lastly amended by a deed enacted by the undersigned notary on 25 October 2012, published in Mémorial C on 17 December 2012 number 3040.

II.- That the Sole Shareholder is the sole shareholder of "Varian Semiconductor Equipment Associates Luxembourg S.à r.l.", a Luxembourg private limited liability company, with registered office at 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register under number B 126.212 ("Absorbed Company").

III.- It is intended to merge the Absorbed Company into the Absorbing Company (the Absorbed Company together with the Absorbing Company being referred to as the "Merging Companies").

IV.- That the 845,097,496 (eight hundred forty-five million ninety-seven thousand four hundred ninety-six) shares of a nominal value of USD 1 (one United States Dollar) each, representing the whole share capital of the Absorbing Company, are represented so that the Sole Shareholder of the Absorbing Company can validly decide on all the items of the agenda of which the Sole Shareholder of the Absorbing Company expressly states having been duly informed beforehand.

V.- That the provisions of the Luxembourg Law on Commercial Companies dated 10 August 1915, as amended (the "Law") regarding the domestic mergers have been fulfilled:

- Publication on 29 October 2013 of the merger plan in the Mémorial C number 2695, one month before the date of the general meetings convened to decide on the merger plan;

- Deposit of the documents required by Article 267 of the Law at the registered office of the Merging Companies one month before the date of the extraordinary shareholders' general meetings of the Merging Companies.

VI.- That the agenda of the extraordinary general meeting is the following:

Agenda

1. Waiving of notice right;

2. Acknowledgement of the merger project;

3. Approval of the merger;

4. Approval of the correlative increase of the share capital of the Company by an amount of USD 46,169,380 (forty-six million one hundred sixty-nine thousand three hundred eighty United States Dollars) so as to increase it from its current amount of USD 845,097,496 (eight hundred forty-five million ninety-seven thousand four hundred ninety-six United States Dollars) to USD 891,266,876 (eight hundred ninety-one million two hundred sixty-six thousand eight hundred seventy-six United States Dollars); and

5. Subsequent amendment of the first paragraph of article 8 of the articles of association of the Company.

After the foregoing was approved by the Sole Shareholder of the Company, the following resolutions have been taken:

First resolution:

It is resolved that the Sole Shareholder of the Company waives its right to prior notice of the current meeting, acknowledges being sufficiently informed of the agenda for the meeting, considers the meeting validly convened and therefore agrees to deliberate and vote upon all the items on the agenda. It is further resolved that all the relevant documentation has been put at the disposal of the Sole Shareholder of the Company within a sufficient period of time in order to allow it to carefully examine each document.

Second resolution:

The Sole Shareholder acknowledges that:

I.- It is intended to merge the Merging Companies pursuant to the terms and conditions of Article 261 and following of the Law whereby the Absorbed Company will cease to exist, and its entire assets and liabilities will be transferred to the Absorbing Company (the "Merger").

II.- The provisions of the Law regarding the Merger have been fulfilled:

- Publication on 29 October 2013 of the Merger Project (as defined below) in the Mémorial C number 2695, no later than one month before the date of the extraordinary general meeting convened to decide on the Merger Project (as defined below);

- Availability of the documents required by Article 267 of the Law at the registered office of the Absorbing Company no later than one month before the date of the extraordinary general meeting of the Absorbing Company.

III.- The Sole Shareholder declares that it has knowledge of the Merger Project relating to the Merger.

The Merger will be implemented by the contribution of any and all assets, liabilities, rights, obligations and contracts of the Absorbed Company, without exception and reserves, to the Absorbing Company.

Merger Project

The Sole Shareholder notes that the Board of Managers of the Absorbing Company has approved the draft of common terms of merger between the Absorbing Company and the Absorbed Company (the "Merger Project") on 17 October 2013.

The Sole Shareholder notes that the Merger Project was approved by the Board of Managers of the Absorbed Company on 17 October 2013.

The Sole Shareholder notes that the Merging Companies entered into the Merger Project on 18 October 2013.

In addition, the Merger Project was published in the Mémorial C, number 2695 of 29 October 2013, in accordance with Article 262 of the Law.

Public documentation

In accordance with Article 267 (1) a), b) and c) of the Law, the legal documentation in relation to the Merger has been made available for inspection by the Sole Shareholder of the Absorbing Company at the registered office of the Absorbing Company.

The Sole Shareholder declares that it has waived (i) the examination and the report on the Merger Project by one or more independent expert(s), in application of Article 266 (5) of Law and (ii) its right to examine a detailed written report drawn up by the management body of each of the Merging Companies, in application of Article 265 (3) of the Law and pursuant to written resolutions dated 18 October 2013.

After the foregoing was approved by the Sole Shareholder, the following resolutions have been taken:

Third resolution:

The Sole Shareholder resolved to approve the Merger, which is described in the Merger Project and published in the Memorial C number 2695 of 29 October 2013, in all its provisions and its entirety, without exception and reserves.

The Sole Shareholder further resolved to carry out the Merger by transfer of any and all assets, liabilities, rights, obligations and contracts of the Absorbed Company to the Absorbing Company.

From accounting and tax standpoints, the Merger will be effective between the Merging Companies as at 1 November 2013 as provided for in the Merger Project. However, the Merger shall take effect between the Merging Companies as at the date of the latest extraordinary general meeting of the Merging Companies to be held before a Luxembourg notary approving the Merger as stated in Article 272 of the Law (the "Effective Date") on which date notably the transfer of the totality of the assets and liabilities of the Absorbed Company to the Absorbing Company will intervene.

The Merger shall become effective towards third parties as at the latest date of (i) the publication in the Memorial C of the minutes of the extraordinary general meeting of the Absorbing Company approving the Merger or (ii) the publication in the Memorial C of the minutes of the extraordinary general meeting of the Absorbed Company approving the Merger as stated in Article 273 of the Law.

As a result of the Merger, the Absorbed Company will cease to exist and its assets and liabilities shall be transferred by operation of law to the Absorbing Company under universal succession of title.

The undersigned notary hereby certifies the existence and legality of the Merger and of all acts, documents and formalities incumbent upon the Merging Companies pursuant to the Law.

Fourth resolution:

After careful consideration and subject to the foregoing and in accordance with the Merger Project, the Sole Shareholder of the Company resolves to increase the share capital of the Company by an amount of USD 46,169,380 (forty-six million one hundred sixty-nine thousand three hundred eighty United States Dollars) so as to increase it from its current amount of USD 845,097,496 (eight hundred forty-five million ninety-seven thousand four hundred ninety-six United States Dollars) to USD 891,266,876 (eight hundred ninety-one million two hundred sixty-six thousand eight hundred seventy-six United States Dollars) by the issue of 46,169,380 (forty-six million one hundred sixty-nine thousand three hundred eighty) shares with a nominal value of USD 1 (one United States Dollar) each, subject to the payment of a merger premium ("prime de fusion") in the aggregate amount of USD 0.10 (ten cents of a United States Dollar) including the value of the fractional shares resulting from the application of the share exchange ratio (the "Merger Premium").

Subscription - Payment

Thereupon intervened the Sole Shareholder, through its proxyholder Mrs. Sofia Afonso-Da Chao Conde, notary clerk, professionally residing at Esch-sur-Alzette, by virtue of a proxy given on 27 November 2013, declares to subscribe to 46,169,380 (forty-six million one hundred sixty-nine thousand three hundred eighty) shares with a nominal value of USD 1 (one United States Dollar) each, subject to the payment of the Merger Premium. The shares as well the Merger Premium have been fully paid up by the transfer to the Company of the entire assets and liabilities of the Absorbed Company by operation of the Merger.

Fifth resolution:

As a consequence of the foregoing statement and resolutions, the Sole Shareholder resolved to amend the first paragraph of article 8 of the articles of association of the Company which shall henceforth be read as follows:

" **Art. 8.** The Company's share capital is set at USD 891,266,876 (eight hundred ninety-one million two hundred sixty-six thousand eight hundred seventy-six United States Dollars), represented by 891,266,876 (eight hundred ninety-one million two hundred sixty-six thousand eight hundred seventy-six) shares with a nominal value of USD 1 (one United States Dollars) each."

Estimate of costs

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the Absorbing Company or which shall be charged to it in connection with the Merger, have been estimated at about seven thousand euro (EUR 7,000.-).

There being no further business before the extraordinary general meeting, the same was thereupon adjourned.

Whereof, the present notarial deed was drawn up in Esch-sur-Alzette, on the day named at the beginning of this document.

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

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

Traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille treize, le deuxième jour du mois de décembre.

Par-devant Maître Francis Kessler, notaire public résidant à Esch-sur-Alzette, Grand-Duché de Luxembourg.

A comparu:

Applied Materials 2 LLC Luxembourg S.C.S. 3 S.C.S., une société en commandite simple régie par les lois de Luxembourg, ayant son siège social sis au 412F, route d'Esch, L-2086 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg et enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 171.274 (l'«Associé Unique»),

ici représentée par Mme Sofia Afonso-Da Chao Conde, clerc de notaire, avec adresse professionnelle au 5, rue Zénon Bernard, L-4030 Esch-sur-Alzette, Grand-Duché de Luxembourg.

Ladite procuration, ayant été paraphée et validée par le mandataire agissant au nom de la partie comparante et le notaire instrumentant, demeurera annexée au présent acte pour être soumise avec celui-ci aux formalités de l'enregistrement.

L'Associé Unique, représenté tel que décrit ci-dessus, a requis du notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

I. L'Associé Unique est l'associé unique de «Applied Materials Luxembourg S.à r.l.», une société à responsabilité limitée luxembourgeoise, ayant son siège social sis au 412F, route d'Esch, L-2086 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, constituée par un acte dressé par le notaire soussigné, le 1 juin 2011, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations («Mémorial C») numéro 1958, en date du 25 août 2011, et enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 161.373 (la «Société Absorbante» ou la «Société»).

Les statuts de la Société Absorbante ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte notarié du notaire soussigné le 25 octobre 2012, publié au Mémorial C le 17 décembre 2012 numéro 3040.

II.- Que l'Associé Unique est l'associé de "Varian Semiconductor Equipment Associates Luxembourg S.à r.l.", une société à responsabilité limitée luxembourgeoise, avec son siège social sis au 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 126.212 (la «Société Absorbée»).

III.- Il est envisagé de fusionner la Société Absorbée dans la Société Absorbante (la Société Absorbée ensemble avec la Société Absorbante étant désignées comme les «Sociétés Fusionnantes»).

IV.- Que les 845.097.496 (huit cent quarante-cinq millions quatre-vingt-dix-sept mille quatre cent quatre-vingt-seize) parts sociales d'une valeur nominale de 1 USD (un Dollar Américain) chacune, représentant la totalité du capital social de la Société Absorbante, sont représentées de sorte que l'Associé Unique de la Société Absorbante peut valablement se prononcer sur tous les points de l'ordre du jour desquels l'Associé Unique de la Société Absorbante reconnaît expressément avoir été dûment et préalablement informé.

V.- Que les dispositions de la Loi Luxembourgeoise sur les Sociétés Commerciales datée du 10 août 1915, telle que modifiée (la «Loi») concernant les fusions nationales ont été remplies:

- Publication en date du 29 octobre 2013 du projet de fusion dans le Mémorial C numéro 2695 un mois avant la date des assemblées générales appelées à se prononcer sur le projet de fusion;

- Dépôt des documents requis par l'Article 267 de la Loi au siège social des Sociétés Fusionnantes un mois avant la date des assemblées générales extraordinaires des associés des Sociétés Fusionnantes.

VI.- Que l'ordre du jour de l'assemblée générale extraordinaire est le suivant:

Ordre du jour

1. Renonciation au droit de convocation;
2. Prise de connaissance du projet de fusion;
3. Approbation de la fusion;
4. Approbation de l'augmentation corrélative du capital social de la Société d'un montant de 46.169.380 USD (quarante-six millions cent soixante-neuf mille trois cent quatre-vingt Dollars Américains) afin de l'augmenter de son montant actuel de 845.097.496 USD (huit cent quarante-cinq millions quatre-vingt-dix-sept mille quatre cent quatre-vingt-seize Dollars Américains) à 891.266.876 USD (huit cent quatre-vingt-onze millions deux cent soixante-six mille huit cent soixante-seize Dollars Américains); et

5. Modification subséquente du premier paragraphe de l'article 8 des statuts de la Société.

Suite à l'approbation de ce qui précède par l'Associé Unique de la Société, les résolutions suivantes ont été adoptées:

Première résolution:

Il est décidé que l'Associé Unique renonce à son droit de recevoir la convocation préalable afférente à la présente assemblée, reconnaît avoir été suffisamment informé de l'ordre du jour, considère l'assemblée valablement convoquée et en conséquence accepte de délibérer et voter sur tous les points figurant à l'ordre du jour. Il est en outre décidé que toute la documentation pertinente a été mise à la disposition de l'Associé Unique de la Société dans un délai suffisant afin de lui permettre un examen attentif de chaque document.

Deuxième résolution:

L'Associé Unique prend acte que:

I.- Il est envisagé de fusionner les Sociétés Fusionnantes, conformément aux termes et conditions de l'Article 261 et suivants de la Loi suivant lesquels la Société Absorbée cessera d'exister, et la totalité de ses actifs et passifs sera transférée à la Société Absorbante (la «Fusion»).

II.- Les dispositions de la Loi relative à la Fusion ont été respectées:

- Publication en date du 29 octobre 2013 du Projet de Fusion (tel que défini ci-après) au Mémorial C numéro 2695, pas plus tard qu'un mois avant la date de l'assemblée générale extraordinaire appelée à se prononcer sur le Projet de Fusion (tel que défini ci-dessous);

- Disponibilité des documents requis par l'Article 267 de la Loi au siège social de la Société Absorbante pas plus tard qu'un mois avant la date de l'assemblée générale extraordinaire de la Société Absorbante.

III.- L'Associé Unique déclare avoir connaissance du Projet de Fusion relatif à la Fusion.

La Fusion sera mise en oeuvre par l'apport de la totalité des actifs, passifs, droits, obligations et contrats de la Société Absorbée, sans exception ni réserves, à la Société Absorbante.

Projet de Fusion

L'Associé Unique note que le Conseil de Gérance de la Société Absorbante a approuvé la proposition de projet commun de fusion entre la Société Absorbante et la Société Absorbée (le «Projet de Fusion») le 17 octobre 2013.

L'Associé Unique note que le Projet de Fusion a été approuvé par le Conseil de Gérance de la Société Absorbée le 17 octobre 2013.

L'Associé Unique note que les Sociétés Fusionnantes ont signé le Projet de Fusion le 18 octobre 2013.

En outre, le Projet de Fusion a été publié au Mémorial C, numéro 2695 du 29 octobre 2013, conformément à l'Article 262 de la Loi.

Documentation Publique

Conformément à l'Article 267 (1) a), b) et c) de la Loi, la documentation légale relative à la Fusion a été mise à disposition de l'Associé Unique de la Société Absorbante pour inspection au siège social de la Société Absorbante.

L'Associé Unique déclare qu'il a renoncé à (i) l'examen et au rapport sur le Projet de Fusion par un ou plusieurs expert(s) indépendant(s), en application de l'Article 266 (5) de la Loi et (ii) à leur droit d'examiner un rapport écrit détaillé établi par les organes de gestion de chacune des Sociétés Fusionnantes, en application de l'Article 265 (3) de la Loi et en vertu de résolutions écrites datées du 18 octobre 2013.

Suite à l'approbation de ce qui précède par l'Associé Unique, les résolutions suivantes ont été prises:

Troisième résolution:

L'Associé Unique décide d'approuver la Fusion qui est décrite dans le Projet de Fusion et publié au Mémorial C numéro 2695 du 29 octobre 2013, dans toutes ses dispositions et son entièreté, sans exception ni réserves.

L'Associé Unique a ensuite décidé de réaliser la Fusion par le transfert de la totalité des actifs, passifs, droits, obligations et contrats de la Société Absorbée à la Société Absorbante.

D'un point de vue comptable et fiscal, la Fusion prendra effet entre les Sociétés Fusionnantes à la date du 1^{er} novembre 2013 tel que prévu dans le Projet de Fusion. Toutefois, prendra effet entre les Sociétés Fusionnantes à la date de la dernière assemblée générale extraordinaire des Sociétés Fusionnantes devant être tenue devant un notaire luxembourgeois approuvant la Fusion comme mentionné à l'Article 272 de la Loi (la «Date Effective»), date à laquelle notamment le transfert de la totalité des actifs et passifs de la Société Absorbée à la Société Absorbante interviendra.

La Fusion sera effective vis-à-vis des tiers à la date de survenance du dernier des événements suivants (i) la publication au Mémorial C du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire de la Société Absorbante approuvant la Fusion ou (ii) la publication au Mémorial C du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire de la Société Absorbée approuvant la Fusion ainsi qu'il en résulte de l'Article 273 de la Loi.

En conséquence de la Fusion, la Société Absorbée cessera d'exister et ses actifs et passifs seront transférés de plein droit à la Société Absorbante par transmission de patrimoine universel.

Le notaire instrumentant certifie par la présente l'existence et la légalité de la Fusion et de tout acte, document et formalité incombant aux Sociétés Fusionnantes conformément à la Loi.

Quatrième résolution:

Après examen approfondi, sous réserve de ce qui précède et en conformité avec le Projet de Fusion, l'Associé Unique de la Société décide d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de 46.169.380 USD (quarante-six millions cent soixante-neuf mille trois cent quatre-vingt Dollars Américains) afin de l'augmenter de son montant actuel de 845.097.496 USD (huit cent quarante-cinq millions quatre-vingt-dix-sept mille quatre cent quatre-vingt-seize Dollars Américains) à 891.266.876 USD (huit cent quatre-vingt-onze millions deux cent soixante-six mille huit cent soixante-seize Dollars Américains), par l'émission de 46.169.380 (quarante-six millions cent soixante-neuf mille trois cent quatre-vingt) parts sociales d'une valeur nominale de 1 USD (un Dollar Américain) chacune, moyennant l'allocation d'une prime de fusion de la Société d'un montant global de 0,10 USD (dix cents de Dollar Américain) comprenant la valeur des fractions de parts sociales résultant de l'application du rapport d'échange (la "Prime de Fusion").

Souscription - Paiement

Intervient ensuite l'Associé Unique, par l'intermédiaire de son mandataire Mme Sofia Afonso-Da Chao Conde, clerc de notaire, résidant professionnellement à Esch-sur-Alzette, en vertu d'une procuration donnée le 27 novembre 2013, qui déclare souscrire les 46.169.380 (quarante-six millions cent soixante-neuf mille trois cent quatre-vingt) parts sociales d'une valeur nominale de 1 USD (un Dollar Américain) chacune, moyennant le paiement de la Prime de Fusion. Les parts sociales comme la Prime de Fusion ont été entièrement libérées par le transfert à la Société de la totalité des actifs et passifs de la Société Absorbée par effet de la Fusion.

Cinquième résolution:

En conséquence des déclarations et résolutions qui précèdent, l'Associé Unique a décidé de modifier le premier paragraphe de l'article 8 des statuts de la Société qui devra être lu comme suit:

« **Art. 8.** Le capital social de la Société est fixé à 891.266.876 USD (huit cent quatre-vingt-onze millions deux cent soixante-six mille huit cent soixante-seize Dollars Américains), représenté par 891.266.876 (huit cent quatre-vingt-onze millions deux cent soixante-six mille huit cent soixante-seize) parts sociales d'une valeur nominale de 1 USD (un Dollar Américain) chacune.»

Estimation des coûts

Les coûts, frais, taxes et charges, sous quelque forme que ce soit, devant être supportés par la Société Absorbante ou devant être payés par elle en rapport avec la Fusion, ont été estimés à sept mille euros (EUR 7.000,-).

Aucun autre point n'ayant à être traité devant l'assemblée, celle-ci a été ajournée.

A la suite de laquelle le présent acte notarié a été rédigé à Esch-sur-Alzette, au jour fixé au début de ce document.

Lecture ayant été faite de ce document à la personne présente, elle a signé avec nous, notaire, l'original du présent acte.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle anglais, déclare que sur demande de la personne présente à l'assemblée, le présent acte est établi en anglais suivi d'une traduction en français. Sur demande de la même personne présente, en cas de divergences entre les textes anglais et français, la version anglaise prévaudra.

Signé: Conde, Kessler.

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 05 décembre 2013. Relation: EAC/2013/16001.

Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): Santoni A.

POUR EXPEDITION CONFORME.

Référence de publication: 2013172867/289.

(130210728) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 décembre 2013.

RM2 International S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 132.740.

In the year two thousand thirteen, on the 3th of December.

Before the undersigned Maître Blanche MOUTRIER, notary residing in Esch-sur-Alzette (Grand-Duchy of Luxembourg).

Has compared:

Mr Lionel Bonifazzi, attorney at law, residing professionally at L-1325 Luxembourg, 03, rue de la Chapelle (Grand-Duchy of Luxembourg), acting in his capacity as special attorney in the name and on the behalf of the board of directors of "RM2 International S.A.", a Luxembourg joint stock company having its registered office at L-1325 Luxembourg, 5, rue de la Chapelle (Grand-Duchy of Luxembourg) (hereafter "the Company"), by virtue of the meeting of the board of directors of the Company of November 19th, 2013 (hereafter "the Board Meeting").

A copy of the minutes of the Board Meeting, which is certified as a true copy to the original, will remain attached to the present deed.

Such appearing person, in the capacity indicated above, requests the undersigned notary to certify his declarations as follows:

1) The Company has been incorporated by a deed of the notary Maître Blanche Moutrier dated October 23rd, 2007 and published in the Mémorial C Recueil Spécial des Sociétés et Associations number 2644 of November 19th, 2007, deed modified for the last time on November 26th, 2013 before the notary Maître Blanche Moutrier, deed not yet published.

2) According to paragraphs 1, 8, 9, 10, 11, 12, 13 and 14 of article 5 of the by-laws of the Company:

" **5.1.** The issued share capital of the Company is set at USD 1,438,740.00- divided into:

- 15,986,000 Class A shares
- 15,986,000 Class B shares
- 15,986,000 Class C shares
- 15,986,000 Class D shares
- 15,986,000 Class E shares
- 15,986,000 Class F shares
- 15,986,000 Class G shares
- 15,986,000 Class H shares
- 15,986,000 Class I shares

each share with a nominal value of USD 0.01-, entirely paid in, and with such rights and obligations as set out in the present Articles of Incorporation."

" **5.8.** The authorized share capital of the Company is set at USD 6,842,734.56- divided into:

- 76,030,384 Class A shares
- 76,030,384 Class B shares
- 76,030,384 Class C shares
- 76,030,384 Class D shares
- 76,030,384 Class E shares
- 76,030,384 Class F shares
- 76,030,384 Class G shares
- 76,030,384 Class I shares

each share with a nominal value of USD 0.01- and with such rights and obligations as set out in the Articles of Incorporation.

5.9. The board of directors is authorized and empowered to realize any increase of the share capital, with or without share premium, within the limits of the authorized capital in one or more tranches, by the issue of new Shares, grant of options exercisable into Shares, rights to subscribe for or convert any instruments into Shares, against payment in cash or in kind, by contribution of claims, by capitalization of reserves or in any other manner determined by the board of directors.

5.10. The board of directors is also authorized to determine the place and date of the issue or the successive issues, the issue price, the terms and conditions of the subscription of and paying up on the new Shares. If the consideration payable to the Company for newly issued Shares exceeds the nominal value of those Shares, the excess is to be treated as share premium in respect of the Shares in the books of the Company.

5.11. The board of directors is authorized for a period of five years from the date of publication of the present deed to increase from time to time the issued capital within the limits of the authorized share capital exclusively for the purposes of (a) the exercise of warrants issued over shares of the Company up to the amount of USD 174,933.00- (b) the exercise of warrants or other instruments of equivalent nature or options to be issued over shares of the Company in the frame of the employee share option scheme up to the amount of USD 314,561.61- and (c) the subscription of shares of the Company up to the amount of USD 247,500.00 (iii) and to proceed to such issues without reserving to the existing shareholders a preferential right to subscribe to the capital being issued.

5.12. The board of directors or an appointed committee thereof is also especially authorized to issue new Shares up to the maximum amount of the authorized capital by cancelling or limiting the existing shareholders' preferential right to subscribe for the new Shares in respect of the issue of Shares to be made in relation to admission of the Company's shares to trading on the AIM Market of the London Stock Exchange (AIM). For the avoidance of doubt, none of the limits mentioned in the above paragraphs (except for the maximum amount of the authorized capital) shall apply in this case.

The board of directors is authorized to delegate to any duly authorized person or to the committee the duties of accepting subscriptions and receiving payments for shares.

5.13. Such authorizations will expire on the fifth anniversary of the publication of the present deed in the Luxembourg official gazette (Mémorial C) and can be renewed in accordance with the applicable legal provisions.

5.14. The board of directors is authorized to record the changes of the issued share capital following any increase in share capital within the limits of the authorized share capital and to do all things necessary to amend article 5 of the articles of association of the Company to record these changes and empowered to take or authorize the actions required for the execution and publication of such amendment in accordance with the law."

3) The board of directors of the Company decided during the Board Meeting the increase of the subscribed share capital of the Company in the frame of the employee share option plan (ESOP) within the limits of the authorized share capital without reserving to the existing shareholders a preferential right to subscribe to the capital being issued and to delegate to the appointed Committee full authority and power to make grants of awards in order to issue shares to persons within the limits of the ESOP.

4) The following subscriptions have been accepted by the appointed Committee and approved by the board of directors of the Company in the meeting of November 19th, 2013:

- John Walsh, residing at Avenue des Alpes 25, CH-1820 Montreux (Switzerland), subscriber of 6,552,680 newly issued shares of the Company of which i) 6,552,675 shares equivalently distributed in each class of shares from A to I and ii) 5 shares distributed in classes A to E, at a subscription price of USD 0.01 per share,

- Ian Molson, residing at 47 Chelsea Square, London, SW3 6LH (United Kingdom), subscriber of 3,276,340 newly issued shares of the Company of which i) 3,276,333 shares equivalently distributed in each class of shares from A to I and ii) 7 shares distributed in classes A to G, at a subscription price of USD 0.01 per share,

- Paul Walsh, residing at Cedar Farm, Balls Cross, Kirdford, Billingshurst, West Sussex, RH14 0JJ (United Kingdom) subscriber of 819,085 newly issued shares of the Company of which i) 819,081 shares equivalently distributed in each class of shares from A to I and ii) 4 shares distributed in classes A to D, at a subscription price of USD 0.01 per share,

- Sir Stuart Rose, residing at 12 Launceston Place London W8 5RL (United Kingdom), subscriber of 819,085 newly issued shares of the Company of which i) 819,081 shares equivalently distributed in each class of shares from A to I and ii) 4 shares distributed in classes A to D, at a subscription price of USD 0.01 per share,

- Amaury de Seze, residing at Emile Duray 56 - 1050 Ixelles (Belgium) subscriber of 819,085 newly issued shares of the Company of which i) 819,081 shares equivalently distributed in each class of shares from A to I and ii) 4 shares distributed in classes A to D, at a subscription price of USD 0.01 per share,

- Charles Duro, residing professionally at L-1325 Luxembourg, 3 rue de la Chapelle, of 22,500 newly issued shares of the Company equivalently distributed in each class of shares from A to I at a subscription price of USD 0.01 per share, without reserving to the existing shareholders a preferential right to subscribe the capital being issued.

Consequently, it was decided the increase of the subscribed share capital of the Company by an amount of USD 123,087.75-so that to raise it from its current amount of USD 1,438,740 to the amount of USD 1,561,827.75 by the issuance of 12,308,775 new shares with a nominal value of USD 0.01 per share having same rights and obligations that the existing shares, equivalently distributed in each class of shares from A to I, and, in case there is a reminder, any such remaining shares will be allocated one by one in alphabetical order to each of the classes from A to I until there is no further remaining shares and the total number of shares allocated equals the number of shares granted.

5) The 12,308,775 new shares distributed in each class of shares from A to I as above described, with a nominal value of USD 0.01 per share have been subscribed in full by the above mentioned subscribers and paid up in cash on December 2th, 2013, as was evidenced to the undersigned notary.

6) Paragraph 1 of article 5 of the by-laws of the Company shall be now read as follows:

" **5.1.** The issued share capital of the Company is set at USD 1,561,827.75- divided into:

- 17,353,644 Class A shares
- 17,353,644 Class B shares
- 17,353,644 Class C shares
- 17,353,644 Class D shares
- 17,353,641 Class E shares
- 17,353,640 Class F shares
- 17,353,640 Class G shares
- 17,353,639 Class H shares
- 17,353,639 Class I shares

each share with a nominal value of USD 0.01- entirely paid up and with such rights and obligations as set out in the Articles of Incorporation."

The expenses, costs, remuneration or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated at approximately 1,600,- EUR.

The undersigned notary who understands and speaks English notes that upon request of the appearing person the present deed is made in English followed by a French translation and in case of divergence between the English and the French, the English will prevail.

Done in Luxembourg, at the date indicated at the beginning of the deed.

The deed having been read to the comparing person, known to the notary by its name, first name, civil status and residence, the appearing person has signed together with the notary the present deed.

Suit la traduction française

L'an deux mille treize, le trois décembre.

Par devant la soussignée Maître Blanche MOUTRIER, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette (Grand-Duché de Luxembourg).

A comparu:

Maître Lionel Bonifazzi, avocat à la Cour, demeurant à L-1325 Luxembourg, 03, rue de la Chapelle (Grand-Duché de Luxembourg), agissant en sa qualité de mandataire spécial au nom et pour compte du conseil d'administration «RM2 International S.A.», une société anonyme de droit luxembourgeois ayant son siège social à L-1325 Luxembourg, 5, rue de la Chapelle (Grand-Duché de Luxembourg) (ci-après "la Société"), suivant procès-verbal de la réunion du conseil d'administration du 19 novembre 2013 (ci-après "le Conseil d'Administration").

Une copie certifiée conforme du procès-verbal du Conseil d'Administration restera annexée aux présentes.

Lequel comparant, agissant en sa dite qualité, a requis le notaire instrumentaire de constater comme suit ses déclarations:

1) La Société a été constituée suivant acte reçu par le notaire Maître Blanche Moutrier en date du 23 octobre 2007 publié au Mémorial C Recueil Spécial des Sociétés et Associations numéro 2644 du 19 novembre 2007, acte modifié pour la dernière fois le 26 novembre 2013 par devant Maître Blanche Moutrier, acte pas encore publié.

2) Selon les alinéas 1, 8, 9, 10, 11, 12, 13 et 14 de l'article 5 des statuts de la Société:

« **5.1.** Le capital social émis de la Société est fixé à USD 1.438.740,00- divisé en:

- 15.986.000 actions de Classe A
- 15.986.000 actions de Classe B
- 15.986.000 actions de Classe C
- 15.986.000 actions de Classe D
- 15.986.000 actions de Classe E
- 15.986.000 actions de Classe F
- 15.986.000 actions de Classe G
- 15.986.000 actions de Classe H
- 15.986.000 actions de Classe I

chaque action ayant une valeur nominale de USD 0,01-entièrement libérée et des droits et obligations tels que prévus par les Statuts..»

« **5.8.** Le capital social autorisé de la Société est fixé à USD 6.842.734,56- divisé en:

- 76.030.384 actions de Classe A;
- 76.030.384 actions de Classe B;

- 76.030.384 actions de Classe C;
- 76.030.384 actions de Classe D;
- 76.030.384 actions de Classe E;
- 76.030.384 actions de Classe F;
- 76.030.384 actions de Classe G;
- 76.030.384 actions de Classe H;
- 76.030.384 actions de Classe I;

chaque action ayant une valeur nominale de USD 0,01- et des droits et obligations tels que prévus par les Statuts.»

5.9. Le conseil d'administration est autorisé à et reçoit le pouvoir de réaliser toute augmentation du capital social, avec ou sans prime d'émission, dans les limites du capital autorisé, en une ou plusieurs tranches, par l'émission de nouvelles actions, l'attribution d'options exerçables en actions, de droits de souscrire ou de convertir tout instrument en actions, par apport en numéraire ou en nature, par apport de créances, par incorporation des réserves ou de toute autre manière déterminée par le Conseil d'Administration

5.10. Le conseil d'administration est également autorisé à déterminer la date et le lieu de l'émission ou des émissions successives, le prix d'émission, les termes et conditions de la souscription et du paiement des nouvelles actions. Si l'apport devant être fait à la Société pour les actions nouvellement émises excède la valeur nominale de ces actions, ce surplus devra être traité dans les livres de la Société comme une prime d'émission relative à ces actions.

5.11. Le conseil d'administration est autorisé pendant une période de cinq ans à partir de la date de publication du présent acte d'augmenter en temps qu'il appartiendra le capital souscrit dans les limites du capital autorisé exclusivement pour les besoins de (a) l'exercice de warrants émis sur les actions de la Société à concurrence de USD 174.933,00- (b) l'exercice de warrants ou autres instruments financiers équivalents ou d'options à émettre sur les actions de la Société dans le cadre d'un plan d'intéressement des employés à concurrence de USD 314.561,61-, et (c) la souscription d'actions de la Société jusqu'au montant de USD 247.500,00- (iii) et de procéder à ces émissions sans réserver aux actionnaires existants un droit préférentiel de souscription aux actions à émettre.

5.12. Le conseil d'administration ou un comité habilité par le conseil d'administration est également spécialement autorisé à émettre de nouvelles actions jusqu'au montant maximum du capital social autorisé en annulant ou limitant le droit préférentiel des actionnaires existants de souscrire aux nouvelles actions en relation avec les actions émises dans le cadre de l'admission des actions de la Société au marché AIM de la Bourse de Londres (AIM). Pour éviter tout mal-entendu, aucune des limites mentionnées aux paragraphes précédents ne s'applique dans ce cas-ci (sauf en ce qui concerne le montant maximum du capital autorisé).

Le conseil d'administration est autorisé à déléguer à toute personne dûment autorisée ou au comité la mission d'accepter les souscriptions et de recevoir les paiements de telles actions.

5.13. Cette autorisation expirera au cinquième anniversaire de la publication du présent acte dans le journal officiel du Luxembourg (le Mémorial C) et pourra être renouvelée en conformité avec les dispositions légales applicables.

5.14. Le conseil d'administration est autorisé à constater les modifications au capital social émis suite à toute augmentation du capital social dans les limites du capital autorisé et à faire tout ce qui sera nécessaire pour modifier l'article 5 des statuts de la Société afin de constater ces modifications. Le conseil d'administration est autorisé à faire ou à autoriser tous les actes requis pour l'exécution et la publication d'une telle modification en accord avec la loi.»

3) Le conseil d'administration de la Société a décidé pendant le Conseil d'Administration l'augmentation du capital social souscrit de la Société dans le cadre du plan d'intéressement des employés (ESOP) dans les limites du capital autorisé sans réserver aux actionnaires existants un droit préférentiel de souscription à l'augmentation du capital social souscrit à intervenir et de déléguer au Comité habilité pleins pouvoirs afin des attributions et émission d'actions à des personnes dans les limites du ESOP.

4) Les souscriptions suivantes ont été acceptées par le Comité habilité et approuvés par le conseil d'administration de la Société lors de la réunion du 19 novembre 2013:

- John Walsh, résident à Avenue des Alpes 25, CH-1820 Montreux (Suisse), souscripteur de 6.552.680 nouvelles actions émises de la Société dont i) 6.552.675 actions également réparties dans chaque classe d'actions de A à I et ii) 5 actions réparties dans les classes d'actions de A à E, pour un prix de souscription de USD 0,01 par action,

- Ian Molson, résident à 47 Chelsea Square, London, SW3 6LH (Royaume-Uni), souscripteur de 3.276.340 nouvelles actions émises de la Société dont i) 3.276.333 actions également réparties dans chaque classe d'actions de A à I et ii) 7 actions réparties dans les classes d'actions de A à G, pour un prix de souscription de USD 0,01 par action,

- Paul Walsh, résident à Cedar Farm, Balls Cross, Kirdford, Billingshurst, West Sussex, RH14 0IJ (Royaume-Uni) souscripteur de 819.085 nouvelles actions émises de la Société dont i) 819.081 actions également réparties dans chaque classe d'actions de A à I et ii) 4 actions réparties dans les classes d'actions de A à D, pour un prix de souscription de USD 0,01 par action,

- Sir Stuart Rose, résident à 12 Launceston Place London W8 5RL (Royaume-Uni), souscripteur de 819.085 nouvelles actions émises de la Société dont i) 819.081 actions également réparties dans chaque classe d'actions de A à I et ii) 4 actions réparties dans les classes d'actions de A à D, pour un prix de souscription de USD 0,01 par action,

- Amaury de Seze, résident à Emile Duray 56 - 1050 Ixelles (Belgique) souscripteur de 819.085 nouvelles actions émises de la Société dont i) 819.081 actions également réparties dans chaque classe d'actions de A à I et ii) 4 actions réparties dans les classes d'actions de A à D, pour un prix de souscription de USD 0,01 par action,

- Charles Duro, résident professionnellement à L-1325 Luxembourg, 3 rue de la Chapelle, souscripteur de 22.500 nouvelles actions émises de la Société également réparties dans chaque classe d'actions de A à I pour un prix de souscription de USD 0,01 par action,

sans réserver aux actionnaires existants de la Société un droit préférentiel de souscription à l'augmentation du capital social souscrit à intervenir.

Par conséquent, il a été décidé d'augmenter le capital social souscrit de la Société à concurrence d'un montant de USD 123.087,75- pour le porter de son montant actuel de USD 1.438.740,- au montant de USD 1.561.827,75- par l'émission de 12.308.775 nouvelles actions d'une valeur nominale de USD 0,01- par action ayant les mêmes droits et obligations que les actions existantes, également réparties dans chaque classe d'actions de A à I, et, dans le cas où il y a des actions restantes, elles seront réparties une à une en ordre alphabétique dans chaque classe d'actions de A à I jusqu'à ce que il n'en reste plus de sorte que le nombre total d'actions réparties équivaut au nombre total d'actions émises.

5) Les 12.308.775 nouvelles actions d'une valeur nominale de USD 0,01 par action, réparties dans chaque classe d'actions de A à I comme décrit ci-dessus, ont toutes été souscrites par les souscripteurs ci-avant mentionnés et libérées en numéraire en date du 2 décembre 2013, tel qu'il a été justifié au notaire instrumentaire.

6) L'alinéa 1 de l'article 5 des statuts de la Société aura désormais la teneur suivante:

« **5.1.** Le capital social émis de la Société est fixé à USD 1.561.827,75- divisé en:

- 17.353.644 actions de Classe A
- 17.353.644 actions de Classe B
- 17.353.644 actions de Classe C
- 17.353.644 actions de Classe D
- 17.353.641 actions de Classe E
- 17.353.640 actions de Classe F
- 17.353.640 actions de Classe G
- 17.353.639 actions de Classe H
- 17.353.639 actions de Classe I

chaque action ayant une valeur nominale de USD 0,01-entièrement libérée et des droits et obligations tels que prévus par les Statuts.»

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombe à la Société ou qui est mis à sa charge, à raison du présent acte est évalué approximativement à la somme de 1.600.- euros.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais constate que sur demande du comparant le présent acte est rédigé en version anglaise suivie d'une traduction en français et en cas de divergence entre l'anglais et le français, la version anglaise prévaudra.

Fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Le document ayant été lu au comparant, connu du notaire par son nom, prénom, état civil et résidence, le comparant a signé ensemble avec le notaire instrumentant le présent acte.

Signé: BONIFAZZI, MOUTRIER.

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 05/12/2013. Relation: EAC/2013/15904. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €

Le Receveur ff. (signé): HALSDORF.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à des fins administratives.

Esch-sur-Alzette, le 09/12/2013.

Référence de publication: 2013171779/265.

(130209240) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 décembre 2013.

AMS Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4645 Nieder Korn, 145, route de Pétange.

R.C.S. Luxembourg B 83.366.

L'an deux mille treize, le vingt-deux octobre.

Par-devant Maître Alex WEBER, notaire de résidence à Bascharage.

A COMPARU:

Madame Anna-Maria SCOPPETTUOLO, gérante de société, née à St Avold/Moselle (France) le 21 août 1964, demeurant à F-54000 Nancy, 52, rue Marquette,
détentric de cinq cents (500) parts sociales.

Laquelle comparante, agissant en sa qualité de seule associée de la société à responsabilité limitée "AMS LUXEMBOURG S.à r.l." (numéro d'identité 2001 24 11 465), avec siège social à L-4751 Pétange, 165A, route de Longwy, inscrite au R.C.S.L. sous le numéro B 83.366, constituée suivant acte reçu par le notaire Norbert MULLER, alors de résidence à Esch-sur-Alzette, en date du 2 août 2001, publié au Mémorial C, numéro 120 du 23 janvier 2002 et dont les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 17 juin 2004, publié au Mémorial C, numéro 842 du 17 août 2004,

s'est réunie en assemblée générale extraordinaire et a pris les résolutions suivantes:

Première résolution

L'associée unique décide de transférer le siège social de L-4751 Pétange, 165A, route de Longwy à L-4645 Nieder Korn, 145, route de Pétange et en conséquence de modifier le premier alinéa de l'article 2 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

« **Art. 2. al. 1^{er}** . Le siège social est établi à Nieder Korn.»

Deuxième résolution

L'associée unique constate que l'adresse de l'associée unique, respectivement de la gérante technique Madame Anne-Marie SCOPPETTUOLO est désormais fixée à F-54000 Nancy, 52, rue Marquette.

La comparante déclare, en application de la loi du 12 novembre 2004, telle qu'elle a été modifiée par la suite, être le bénéficiaire réel de la société faisant l'objet des présentes et agir pour son propre compte et certifie que la société ne se livre pas et ne s'est pas livrée pas à des activités constituant une infraction visée aux articles 506-1 du Code Pénal et 8-1 de la loi modifiée du 19 février 1973 concernant la vente de substances médicamenteuses et la lutte contre la toxicomanie (blanchiment) ou des actes de terrorisme tels que définis à l'article 135-1 du Code Pénal (financement du terrorisme).

Frais

Le montant des frais, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société en raison des présentes, est évalué sans nul préjudice à neuf cent cinquante euros (€ 950.-).

DONT ACTE, fait et passé à Bascharage en l'étude, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite à la comparante, elle a signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: SCOPPETTUOLO, A. WEBER.

Enregistré à Capellen, le 4 novembre 2013. Relation: CAP/2013/4132. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): NEU.

Pour expédition conforme, délivrée à la société sur demande, aux fins de dépôt au Registre de Commerce et des Sociétés.

Bascharage, le 7 novembre 2013.

Alex WEBER.

Référence de publication: 2013159002/44.

(130194817) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2013.

Radiator International S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 92.367.

Les comptes annuels au 31 décembre 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg. Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2013162162/9.

(130199063) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2013.

A.C. Décor (Atelier Créatif) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2529 Howald, 25, rue des Scillas.

R.C.S. Luxembourg B 142.028.

L'an deux mil treize, le douze novembre.

Pardevant Maître Martine DECKER, notaire de résidence à Hesperange;

Ont comparu:

1.- Monsieur Suad SMAJIC, peintre décorateur, né à Luxembourg, le 24 août 1976, demeurant à L-5865 Alzingen, 39, rue de Roeser,

2.- Monsieur Ibrahim SMAJIC, employé, né à Luxembourg, le 21 octobre 1974, demeurant à L-2265 Luxembourg, 2, rue de la Toison d'Or.

Lesquels comparants, ont exposé au notaire:

- Que la société à responsabilité limitée «A.C. Décor (Atelier Créatif) S.à r.l.», établie et ayant son siège à L-5865 Alzingen, 39, rue de Roeser, (ci-après la «Société»), a été constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant, en date du 19 septembre 2008, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 2535 du 16 octobre 2008;

modifiée suivant acte reçu par le notaire instrumentant, en date du 23 octobre 2012 publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 2859 du 24 novembre 2012,

- Qu'elle est inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 142.028;

- Qu'elle a un capital de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500.-), représenté par cent vingt-cinq (125) parts sociales d'une valeur nominale de cent euros (100,- EUR) chacune.

Que les comparants sont les seuls associés de la société à responsabilité limitée «A.C. Décor (Atelier Créatif)», en vertu des statuts publiés comme précité.

Ensuite les associés représentant l'intégralité du capital social de la Société se réunissant en assemblée générale extraordinaire, à laquelle ils se reconnaissent tous valablement convoqués, ont requis le notaire rôle unique instrumentant d'acter leur résolution prise à l'unanimité suivante:

Résolution unique

Les associés décident de transférer le siège social de la Société vers L-2529 Howald, 25, rue des Scillas, et de modifier en conséquence l'article 2 afférent des statuts comme suit:

« **Art. 2.** Le siège social de la société est établi dans la commune de Hesperange».

Il pourra être transféré en tout autre commune du Grand-Duché de Luxembourg, par résolution de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés prise aux conditions requises pour la modification des statuts.

La société peut ouvrir des agences ou des succursales dans toutes les autres localités du pays et à l'étranger.»

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

Dont acte, fait et passé à Hesperange en l'étude du notaire instrumentant, date qu'en tête des présentes.

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

Signé: S. Smajic, I. Smajic, M.Decker.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 14 novembre 2013. Relation: LAC/2013/51628. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €

Le Receveur (signé): Irène Thill.

POUR EXPÉDITION CONFORME, délivrée aux fins de dépôt au registre de commerce et des sociétés.

Hesperange, le 21 novembre 2013.

Référence de publication: 2013161790/46.

(130198939) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2013.

Syrval S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2320 Luxembourg, 21, boulevard de la Pétrusse.

R.C.S. Luxembourg B 42.266.

EXTRAIT

Par décision du conseil d'administration du 18 octobre 2013,

Monsieur Antonio RAFFA, avocat, 54, rue d'Anvers, L-1130 Luxembourg

est coopté comme administrateur de la société jusqu'à l'assemblée générale annuelle de 2018, en remplacement de l'administrateur démissionnaire Madame Sylvie SCHROEDER.

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

SYRVAL S.A.

Société Anonyme

Référence de publication: 2013162231/15.

(130198716) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2013.

Propolin S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-3820 Schifflange, 84, rue Belair.

R.C.S. Luxembourg B 133.560.

Les comptes annuels au 31/12/2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Weber-Köhler, Kornelia.

Référence de publication: 2013162140/10.

(130198771) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2013.

Prosol Holding S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-9991 Weiswampach, 61, Gruuss-Strooss.

R.C.S. Luxembourg B 100.915.

Les comptes annuels au 31 décembre 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Weiswampach, le 21 novembre 2013.

Référence de publication: 2013162141/10.

(130198780) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2013.

Promo-Business S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4751 Pétange, 165A, route de Longwy.

R.C.S. Luxembourg B 56.105.

Les comptes annuels au 31/12/2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2013162137/10.

(130199095) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2013.

SAB, G.m.b.H., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-6776 Grevenmacher, 19, Op der Ahlkerrech.

R.C.S. Luxembourg B 67.201.

Sitzungsprotokoll Gesellschafterbeschuß vom 20. November 2013

Beschluß

Die Gesellschafter nehmen zur Kenntnis, dass die Anschrift der Gesellschaft geändert hat und wie folgt lautet: L-6776 Grevenmacher, 19, op der Ahlkerrech.

Proluxrail Holding SA

Roland Ebsen / Norbert Ebsen

Référence de publication: 2013162194/13.

(130198896) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2013.

Sime Darby Investments (Europe) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 815.250,00.

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

R.C.S. Luxembourg B 114.946.

Les comptes annuels au 30 juin 2013 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 19 novembre 2013.

Référence de publication: 2013162191/10.

(130198661) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2013.