

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 loi modifiée du 21 avril 1928 sur les associations et les fondations sans but lucratif.

C — N° 2165

20 novembre 2006

SOMMAIRE

Activest Dollar-Geldmarkt	103909	Green Cove Capital Management, S.à r.l., Luxembourg	103920
Activest DollarBond Spezial	103910	Hydropower S.A., Luxembourg	103920
Activest EcoTech	103910	Il Panzerotto, S.à r.l., Luxembourg	103918
Activest EuropeanBond Spezial	103909	Immo-Charlotte S.A., Luxembourg	103877
Activest EuropeGrowth	103887	Lhotse S.A., Luxembourg	103877
Activest Lux GlobalReturn Equity	103896	Marsofi, S.à r.l., Luxembourg	103910
Activest-Euro-Cash	103896	Metroreal S.A., Luxembourg	103880
Activest-Euro-Medium-Renten	103909	O.R. Info S.A.	103917
Activest-Euro-Renten	103909	P.J.F. S.A.	103916
Activest-US-Dollar-Cash	103909	Pertuy Construction, Succursale de Luxembourg, Leudelange	103916
Aeronautical Technologies Company Limited Holding S.A., Luxembourg	103917	PJL, S.à r.l.	103916
AIG Foundation Investments	103876	PremiumMandat Balance	103876
Aviva Morley, Sicav, Luxembourg	103874	PremiumMandat Defensiv	103874
Brink's Luxembourg S.A., Luxembourg	103876	PremiumMandat Dynamik	103874
Brink's Luxembourg S.A., Luxembourg	103877	PremiumMandat Einkommen	103874
BTP World S.A., Luxembourg	103886	RQ Luxembourg, S.à r.l., Luxembourg	103915
C&F Participations S.A., Luxembourg	103918	Sil03 S.A., Luxembourg	103920
Coprime Luxembourg S.A., Luxembourg	103919	Soll Investments S.A., Luxembourg	103896
CT S.A., Luxembourg	103887	Soll Investments S.A., Luxembourg	103898
Damour Holding S.A.	103917	Soll Investments, S.A., Luxembourg	103908
Dynamic Motors Luxembourg S.A., Bertrange-Strassen	103873	Thésée, Sicav, Luxembourg	103879
Emmepi S.A., Luxembourg	103919	Ticket & Mail Service S.A., Luxembourg	103878
Evalueserve, S.à r.l., Imbringen	103919	Volmon Invest S.A., Luxembourg	103917
Favius One S.A., Findel	103896		

DYNAMIC MOTORS LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8070 Bertrange-Strassen, Zone d'Activités Bourmicht.
R. C. Luxembourg B 82.027.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 10 octobre 2006, réf. LSO-BV02199, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 octobre 2006.

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

Signature.

(109126.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 octobre 2006.

PremiumMandat Einkommen, Fonds Commun de Placement.

Das Verwaltungsreglement des PremiumMandat Einkommen, einregistriert in Luxemburg am 19. Oktober 2006, Referenz LSO-BV05219, wurde am 23. Oktober 2006 beim Handelsregister in Luxemburg hinterlegt.
Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, erteilt.

Senningerberg, den 18. Oktober 2006.

ALLIANZ GLOBAL INVESTORS LUXEMBOURG S.A.

Unterschriften

(113718.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2006.

PremiumMandat Defensiv, Fonds Commun de Placement.

Das Verwaltungsreglement des PremiumMandat Defensiv, einregistriert in Luxemburg am 19. Oktober 2006, Referenz LSO-BV05218, wurde am 23. Oktober 2006 beim Handelsregister in Luxemburg hinterlegt.
Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, erteilt.

Senningerberg, den 18. Oktober 2006.

ALLIANZ GLOBAL INVESTORS LUXEMBOURG S.A.

Unterschriften

(113722.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2006.

PremiumMandat Dynamik, Fonds Commun de Placement.

Das Verwaltungsreglement des PremiumMandat Dynamik, einregistriert in Luxemburg am 19. Oktober 2006, Referenz LSO-BV05215, wurde am 23. Oktober 2006 beim Handelsregister in Luxemburg hinterlegt.
Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, erteilt.

Senningerberg, den 18. Oktober 2006.

ALLIANZ GLOBAL INVESTORS LUXEMBOURG S.A.

Unterschriften

(113726.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2006.

**AVIVA MORLEY, Société d'Investissement à Capital Variable.
(anc. AVIVA FUNDS).**

Registered office: L-1013 Luxembourg, 34, avenue de la Liberté.

R. C. Luxembourg B 32.640.

In the year two thousand and six, on the twenty-sixth of October.

Before Us Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notary residing in Luxembourg.

There appeared:

Kristel Gilissen, «meester in de rechten», residing in Luxembourg, acting by virtue of a power given on 25 October 2006 by a director of AVIVA FUNDS (the «Company»), duly authorised by a circular resolution of the board of directors of the Company (the «Board of Directors»), such power shall be annexed hereto to be filed with the registration authorities.

The appearing person requested the notary to state that:

I. The Company, a société anonyme having its registered office in Luxembourg (R.C.S. Luxembourg B 32.640), was incorporated by Maître Camille Hellinckx, then notary residing in Luxembourg, on 16 January 1990 under the name of COMMERCIAL UNION PRIVILEGE PORTFOLIO. Its initial articles of incorporation (the «Articles») were published in the Mémorial Recueil des Sociétés et Associations (the «Mémorial»), on 1 March 1990. The Articles have been amended several times and for the last time by a deed passed on 5 April 2005 before Maître André Schwachtgen, aforementioned, published in the Mémorial on 8 August 2005.

II. At the extraordinary general meeting of shareholders of the Company held on 12 September 2006 (the «Meeting») held before Maître Martine Schaeffer, notary residing in Luxembourg, acting in replacement of Maître André Schwachtgen, aforementioned, it was decided to change the name of the Company to AVIVA MORLEY», this change taking effect at such date as the Board of Directors shall determine provided that in the absence of such decision, the change will become effective as from 1 January 2007 and consequently to amend article 1 of the Articles and accordingly authorise the Board of Directors to appear before a notary to record the effective date of the change of the Company's name and of the amendment of article 1 of the Articles as aforesaid and to have such effective date notarised and published.

III. That as a consequence of the Meeting, the Board of Directors has the power and authority to determine the date of effectiveness of the name change and of the consequent amendment of article 1 of the Articles and to have such effective date notarised and published.

IV. That the Board of Directors, by a circular resolution dated 25 October 2006, resolved that the date of effectiveness of the Company's name change from AVIVA FUNDS to AVIVA MORLEY shall be 20 November 2006 and gave power to one director to appoint the appearing person in order to record the effective date of that change and of the consequent amendment of article 1 of the Articles.

V. That the present deed will be published in the Mémorial on 20 November 2006, and that as a consequence, the Company will change its name into AVIVA MORLEY and article 1 of the Articles will be amended as of 20 November 2006.

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

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 the request of the same appearing person and in case of divergences between the English and the French text, the English text will be prevailing.

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

Suit la traduction en langue française du texte qui précède:

L'an deux mille six, le vingt-sixième jour du mois d'octobre.

Par-devant Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg.

A comparu:

Kristel Gilissen, «meester in de rechten», résidant à Luxembourg, agissant en vertu d'un pouvoir du 25 octobre 2006, lui conféré par un administrateur de AVIVA FUNDS (la «Société»), dûment autorisé par une résolution circulaire du conseil d'administration de la Société (le «Conseil d'Administration»), pouvoir qui sera annexé au présent acte pour être soumis aux formalités d'enregistrement.

La comparante a prié le notaire d'acter que:

I. La Société, une société anonyme ayant son siège social à Luxembourg (R.C.S. Luxembourg B 32.640), a été constituée suivant acte reçu par Maître Camille Hellinckx, notaire résidant alors à Luxembourg, en date du 16 janvier 1990 sous la dénomination de COMMERCIAL UNION PRIVILEGE PORTFOLIO. Ses statuts initiaux (les «Statuts») ont été publiés au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations (le «Mémorial») en date du 1^{er} mars 1990. Les Statuts ont été modifiés plusieurs fois et pour la dernière fois par un acte passé devant Maître André Schwachtgen, prénommé, le 5 avril 2005, publié au Mémorial en date du 8 août 2006.

II. A l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la Société tenue en date du 12 septembre 2006 («l'Assemblée») qui s'est tenue devant Maître Martine Schaeffer, notaire résidant à Luxembourg, agissant en remplacement du Maître André Schwachtgen, prénommé, il a été décidé de changer le nom de la Société en AVIVA MORLEY, ce changement prenant effet à une date qui sera fixée par le Conseil d'Administration, sous réserve cependant qu'en l'absence d'une telle décision, le changement sera effectif à partir du 1^{er} janvier 2007 et de modifier en conséquence l'article 1^{er} des Statuts et d'autoriser en conséquence le Conseil d'Administration à comparaître devant notaire afin de faire enregistrer la date effective du changement de nom de la Société et la modification de l'article 1^{er} des Statuts, tels qu'ils sont décrits plus haut, et de faire notariiser et publier cette date effective.

III. Qu'en conséquence de cette Assemblée, le Conseil d'Administration a le pouvoir et l'autorité de déterminer la date d'effectivité du changement de dénomination et de la modification consécutive de l'article 1^{er} des Statuts et de faire notariiser et publier cette date effective.

IV. Que le Conseil d'Administration par une résolution circulaire du 25 octobre 2006, a décidé que la date effective du changement de dénomination de la Société de AVIVA FUNDS en AVIVA MORLEY sera le 20 novembre 2006 et a donné pouvoir à un administrateur de nommer le comparant pour enregistrer la date effective de ce changement et de la modification consécutive de l'article 1^{er} des Statuts.

V. Que le présent acte sera publié au Mémorial le 20 novembre 2006 et qu'en conséquence, la Société changera de dénomination en AVIVA MORLEY et l'article 1^{er} des Statuts sera modifié avec effet au 20 novembre 2006.

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée à la comparante, celle-ci a signé avec Nous, Notaire, la présente minute.

Signé: K. Gilissen, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 27 octobre 2006, vol. 155S, fol. 87, case 9. – Reçu 12 euros.

Le Receveur ff. (signé): J. Tholl.

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

Luxembourg, le 27 octobre 2006.

A. Schwachtgen.

(117439.2/230/89) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 octobre 2006.

PremiumMandat Balance, Fonds Commun de Placement.

Das Verwaltungsreglement des PremiumMandat Balance, einregistriert in Luxemburg am 19. Oktober 2006, Referenz LSO-BV05191, wurde am 23. Oktober 2006 beim Handelsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, erteilt.

Senningerberg, den 18. Oktober 2006.

ALLIANZ GLOBAL INVESTORS LUXEMBOURG S.A.

Unterschriften

(113731.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2006.

AIG FOUNDATION INVESTMENTS, Fonds Commun de Placement.

Die konsolidierte Fassung des Allgemeinen Verwaltungsreglements und der Sonderreglemente des AIG FOUNDATION INVESTMENTS, welcher von der AIG INTERNATIONAL TRUST MANAGEMENT S.A. verwaltet wird und Teil I des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 unterliegt, eingetragen in Luxemburg unter der Referenz LSO-BW02529, wurde am 9. November 2006 am Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg hinterlegt.

AIG INTERNATIONAL TRUST MANAGEMENT S.A.

Unterschrift

Ein Bevollmächtigter

(123827.3//11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 novembre 2006.

BRINK'S LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1273 Luxembourg, 8, rue de Bitbourg.

R. C. Luxembourg B 43.970.

L'an deux mille six, le quatorze juillet.

Par-devant Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Mersch, Grand-Duché de Luxembourg.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de BRINK'S LUXEMBOURG S.A., une société anonyme ayant son siège social à L-8287 Kehlen, Zone Industrielle, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 43.970, constituée suivant acte reçu par Maître Jacques Delvaux, alors notaire de résidence à Esch-sur-Alzette en date du 6 mai 1993, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 382, le 23 août 1993. Les statuts ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte reçu par Maître Marc Lecuit, notaire de résidence à Redange, en date du 20 novembre 2002, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1816, le 27 décembre 2002 (la «Société»).

L'assemblée est ouverte à 8.45 heures sous la présidence de Mademoiselle Nicole Schmidt-Troje, juriste, demeurant à Luxembourg,

qui désigne comme secrétaire Monsieur Gildas Le Pannerer, maître en droit, demeurant à Luxembourg, et comme scrutateur Mademoiselle Andrea Hoffmann, employée privée, demeurant à Luxembourg.

Le bureau ainsi constitué, la présidente expose et prie le notaire instrumentant d'acter:

I. - Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour ordre du jour:

Ordre du jour:

1. Transfert du siège social de la Société;
2. Modification subséquente de la première phrase de l'article 2 des statuts;
3. Divers.

II. - Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que le nombre des actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence; cette liste de présence, après avoir été signée par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés ainsi que par les membres du bureau, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement. Resteront pareillement annexées aux présentes les procurations des actionnaires représentés, après avoir été paraphées ne varietur par les comparants.

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

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

Ainsi, l'assemblée générale des actionnaires, après avoir délibéré, prend, à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée générale décide de transférer le siège social de la Société de Zone Industrielle, L-8287 Kehlen à 8, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg.

Deuxième résolution

L'assemblée générale décide de modifier la première phrase de l'article 2 des statuts de la Société qui aura désormais la teneur suivante:

«Le siège social de la société est établi à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.»

L'assemblée générale constate que, subséquemment à la modification de la première phrase de l'article 2, la deuxième phrase du même article doit aussi être modifiée comme suit:

«Le conseil d'administration pourra par simple décision transférer le siège social en tout autre endroit à l'intérieur de la commune de Luxembourg.»

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

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

L'acte ayant été lu aux comparants, tous connus du notaire par leur nom, prénom usuel, état civil et demeure, les comparants ont signé avec le notaire, le présent acte.

Signé: N. Schmit-Troje, G. Le Pannerer, A. Hoffmann et H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 21 juillet 2006, vol. 437, fol. 71, case 2. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, le 16 août 2006.

H. Hellinckx.

(123998.3/242/58) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 novembre 2006.

BRINK'S LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1273 Luxembourg, 8, rue de Bitbourg.

R. C. Luxembourg B 43.970.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 novembre 2006.

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

Mersch, le 4 septembre 2006.

H. Hellinckx.

(123999.3/242/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 novembre 2006.

IMMO-CHARLOTTE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1528 Luxembourg, 4, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 113.209.

LHOTSE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1528 Luxembourg, 4, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 110.376.

PROJET DE FUSION

L'an deux mille six, le sept novembre.

Par-devant Maître Martine Schaeffer, notaire de résidence à Remich, agissant en remplacement de son confrère empêché Maître André Jean Joseph Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg, lequel dernier nommé restera dépositaire de la présente minute.

Ont comparu:

I.- VINCENT BOUTENS SPRL, représentée par Monsieur Patrick Vincent Boutens, agissant en tant que mandataire du Conseil d'administration de la société anonyme IMMO-CHARLOTTE S.A., (ci-après la «société absorbante»), établie et ayant son siège social au 4, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B sous le numéro 113.209 constituée le 23 décembre 2005 par acte du notaire André Schwachtgen, de résidence à Luxembourg, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C n° 683 du 4 avril 2006.

Les statuts furent modifiés la dernière fois suivant décision de l'assemblée générale extraordinaire, reçue par le même notaire en date du 15 septembre 2006 en cours de publication au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

Le mandataire agit en vertu d'un pouvoir conféré par décision du conseil d'administration prise en date du 24 octobre 2006

une copie certifiée conforme restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

II.- VINCENT BOUTENS SPRL, représentée par Monsieur Patrick Vincent Boutens agissant en tant que mandataire du Conseil d'administration de la société anonyme LHOTSE S.A., (ci-après la «société absorbée»), établie et ayant son siège social au 4, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B sous le numéro 110.376, constituée le 12 août 2005 par acte du notaire Francis Kessler, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C n° 66 du 11 janvier 2006.

Les statuts furent modifiés la dernière fois suivant décision de l'assemblée générale en date du 14 septembre 2005 publiée au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C n° 89 du 13 janvier 2006.

Le mandataire agit en vertu d'un pouvoir conféré par décision du conseil d'administration prise en date du 24 octobre 2006,

une copie certifiée conforme à l'original de ce procès-verbal restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

Lesquels comparants ont déclaré et requis le notaire instrumentaire d'acter ce qui suit:

Les conseils d'administration de la société absorbante et de la société absorbée ont approuvé à la date du 24 octobre 2006 le projet de fusion entre IMMO-CHARLOTTE S.A. et LHOTSE S.A.

La société absorbante, titulaire de 100% des actions de la société absorbée, est dispensée de la tenue d'une assemblée générale, les conditions de l'article 279 de la loi sur les sociétés commerciales étant remplies, étant entendu qu'un ou plusieurs actionnaires de la société absorbante disposant d'au moins 5% des actions du capital souscrit ont le droit de requérir un mois au moins avant que l'opération ne prenne effet entre parties la convocation d'une assemblée générale de la société absorbante appelée à se prononcer sur l'approbation de la fusion. Cette assemblée doit être convoquée de façon à être tenue dans le mois de la réquisition.

Conformément à l'article 271(1) de la loi sur les sociétés commerciales, le projet de fusion est établi par les présentes en la forme notariée.

Les termes du projet de fusion sont les suivants:

1. Que la société IMMO-CHARLOTTE S.A. entend fusionner avec la société LHOTSE S.A. par absorption de cette dernière.

2. Que la date à partir de laquelle les opérations de la société absorbée sont considérées du point de vue comptable comme intégrées et consolidées par la société absorbante, a été fixée au 1^{er} janvier 2006, sous réserve des droits des tiers.

3. Qu'aucun avantage particulier n'est accordé aux administrateurs ni aux commissaires des deux sociétés qui fusionnent, ni pour l'exercice en cours, ni pour les opérations de fusion.

4. Que la fusion prendra effet à l'égard des tiers un mois après publication du présent projet de fusion au Mémorial, Recueil des Sociétés et des Associations, conformément aux dispositions de l'article 9 de la loi sur les sociétés commerciales.

5. Que les actionnaires de la société absorbante sont en droit, pendant un mois à compter de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et des Associations du projet de fusion, de prendre connaissance, au siège social de la société, des documents tels que déterminés à l'article 267 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, à savoir: le projet de fusion, les comptes annuels et un état comptable arrêté au 10 octobre 2006. Une copie de ces documents peut être obtenue par tout actionnaire sur simple demande.

6. Qu'un ou plusieurs actionnaires de la société absorbante, disposant d'au moins 5% des actions du capital souscrit, ont le droit de requérir pendant le délai fixé à l'article 264 c) de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales la convocation d'une assemblée générale appelée à statuer sur l'approbation de la fusion.

7. Qu'à défaut de convocation d'une assemblée ou de rejet du projet de fusion par celle-ci, la fusion deviendra définitive comme indiqué ci-avant et entraînera de plein droit les effets prévus à l'article 274 de la loi sur les sociétés commerciales.

8. Que les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes de la société absorbée prennent fin à la date de la fusion et que décharge est accordée aux administrateurs et au commissaire aux comptes de la société absorbée.

9. Que la société absorbante procédera à toutes les formalités nécessaires ou utiles pour donner effet à la fusion et à la cession de tous les avoirs et obligations de la société absorbée.

10. Que les documents sociaux de la société absorbée seront conservés pendant le délai légal au siège de la société absorbante.

Le notaire soussigné atteste la légalité du présent projet de fusion, conformément aux dispositions de l'article 271 (2) de la loi sur les sociétés commerciales.

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

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

Signé: P. V. Boutens, M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg, le 9 novembre 2006, vol. 156S, fol. 3, case 9. – Reçu 12 euros.

Le Receveur ff. (signé): J. Tholl.

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

Luxembourg, le 13 novembre 2006.

A. Schwachtgen.

(123242.2/230/86) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 novembre 2006.

TICKET & MAIL SERVICE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1941 Luxembourg, 241, route de Longwy.

R. C. Luxembourg B 83.308.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 12 septembre 2006, réf. LSO-BU02696, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 octobre 2006.

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

Luxembourg, le 25 septembre 2006.

Signature.

(108590.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 octobre 2006.

THESEE, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2520 Luxembourg, 5, allée Scheffer.
R. C. Luxembourg B 69.259.

L'an deux mille cinq, le douze décembre.

Par-devant Maître Henri Hellinckx, notaire, résidant à Mersch (Luxembourg).

S'est tenue l'assemblée générale extraordinaire de la société d'investissement à capital variable THESEE, avec siège social à L-2520 Luxembourg, 5, allée Scheffer, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 69.259, constituée suivant acte reçu par Maître Edmond Schroeder, alors notaire de résidence à Mersch, en date du 16 avril 1999, publié au Mémorial Recueil des Sociétés et Associations numéro 345 du 15 mai 1999 et dont les statuts n'ont pas été modifiés depuis lors.

L'assemblée est présidée par Madame Alexandra Dimitrijevic, employée privée, demeurant à Luxembourg.

La Présidente désigne comme secrétaire Madame Gaëlle Zuccaro, employée privée, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée élit comme scrutateur Madame Sandra Thomas, employée privée, demeurant à Luxembourg.

La Présidente constate ensuite:

I. Que la présente assemblée générale extraordinaire a été dûment convoquée par des avis envoyés à tous les actionnaires nominatifs en date du 30 novembre 2005.

II. Que les actionnaires présents ou représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent, sont renseignés sur une liste de présence. Cette liste a été dressée et certifiée exacte par les membres du bureau, et elle restera, après avoir été signée par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés, le bureau de l'assemblée et le notaire instrumentaire, annexée au présent procès-verbal ensemble avec les procurations pour être soumises en même temps aux formalités de l'enregistrement.

III. Qu'il résulte de cette liste de présence que sur six cent quatre-vingt-quatre virgule cinq mille neuf cent dix-neuf (684,5919) actions en circulation, une (1) est dûment représentée à la présente assemblée.

IV. Comme les actifs de la Société sont tombés en dessous du quart du capital minimum prévu par la loi de 1988 sur les organismes de placement collectif, la présente Assemblée peut délibérer sans condition de présence et la dissolution peut être prononcée par les actionnaires possédant un quart des actions représentées à la présente Assemblée.

V. Que l'ordre du jour de la présente assemblée est libellé comme suit:

- 1.- Décision de mettre en liquidation la Société;
- 2.- Nomination d'un Liquidateur et détermination des pouvoirs;
- 3.- Décharge à donner aux administrateurs;
- 4.- Divers.

L'assemblée, après s'être reconnue régulièrement constituée et, après avoir approuvé l'exposé de la présidente, a abordé l'ordre du jour et, après en avoir délibéré, a pris à l'unanimité des voix les résolutions mentionnées ci-après.

Première résolution

L'assemblée décide la dissolution volontaire de la Société et prononce sa mise en liquidation à compter de ce jour.

Deuxième résolution

L'assemblée décide de nommer comme liquidateur:

SAGICAP, ayant son siège à L-1331 Luxembourg, 31, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

Le liquidateur a les pouvoirs les plus étendus prévus par les articles 144 à 148 bis de la loi coordonnée sur les Sociétés Commerciales. Il peut accomplir les actes prévus à l'article 145 sans devoir recourir à l'autorisation de l'Assemblée Générale dans les cas où elle est requise.

Il peut dispenser le conservateur des hypothèques de prendre inscription d'office; renoncer à tous droits réels, privilégiés, hypothèques, actions résolutoires, donner mainlevée, avec ou sans paiement, de toutes inscriptions privilégiées ou hypothécaires, transcriptions, saisies, oppositions ou autres empêchements.

Le liquidateur est dispensé de dresser inventaire et peut s'en référer aux écritures de la société.

Il peut, sous sa responsabilité, pour des opérations spéciales et déterminées, déléguer à un ou plusieurs mandataires telle partie de ses pouvoirs qu'il détermine et pour la durée qu'il fixera.

Troisième résolution

L'assemblée accorde pleine et entière décharge aux administrateurs de la dite société actuellement en fonction pour l'exécution de leurs mandats pour la période allant jusqu'à ce jour.

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

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

Et après lecture et interprétation donnée par le notaire, les comparantes prémentionnées ont signé avec le notaire instrumentant le présent procès-verbal.

Signé: S. Thomas, G. Zuccaro, A. Dimitrijevic, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 19 décembre 2005, vol. 434, fol. 49, case 7. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, le 10 novembre 2006.

H. Hellinckx.

(123556.2/242/63) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 novembre 2006.

METROREAL S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 120.132.

 —
STATUTES

In the year two thousand six, on the twelfth day of September.

Before us Me Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg.

There appeared:

1. FIDCORP LIMITED, having its registered office in Gibraltar, Watergardens 6, Suite 24, duly represented by Mrs Carine Grundheber, «licenciée en lettres modernes», residing professionally in L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire, by virtue of a proxy dated September 20, 2006,
2. Mr John Seil, licencié en sciences économiques appliquées, residing professionally in L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire,
3. Mr Luc Hansen, licencié en administration des affaires, residing professionally in L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

Said proxy, signed ne varietur by the appearing parties and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

Such appearing parties, acting in the above stated capacities, have drawn up the following articles of a joint stock company to be organized among themselves.

Name - Registered office - Duration - Object - Capital

Art. 1. Between the above-mentioned persons and all those that might become owners of the shares created hereafter, a joint stock company is herewith formed under the name of METROREAL S.A.

Art. 2. The registered office is established in Luxembourg-City.

The company may establish branches, subsidiaries, agencies or administrative offices in the Grand-Duchy of Luxembourg as well as in foreign countries by a simple decision of the board of directors.

Without any prejudice of the general rules of law governing the termination of contracts, in case the registered office of the company has been determined by contract with third parties, the registered offices may be transferred to any other place within the municipality of the registered office, by a simple decision of the board of directors. The registered office may be transferred to any other municipality of the Grand-Duchy by a decision of the general meeting.

If extraordinary events of a political, economic or social character, likely to impair normal activity at the registered office or the easy communication between that office and foreign countries shall occur, or shall be imminent, the registered office may be provisionally transferred abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances. Such temporary measure shall, however, have no effect on the nationality of the company which, notwithstanding the provisional transfer of its registered office, shall remain a Luxembourg company.

One of the executive organs of the company, which has powers to commit the company for acts of daily management, shall make this declaration of transfer of the registered office and inform third parties.

Art. 3. The company is established for an unlimited period.

Art. 4. The purposes for which the company is formed are all transactions pertaining directly or indirectly to the taking of participating interests in any enterprises in whatever form, as well as the administration, the management, the control and the development of such participating interests. The Company may also carry out all transactions pertaining directly or indirectly to the acquisition, management and sale, in whatever form, of all sorts of real estates located in the Grand-Duchy of Luxembourg or abroad.

The company may particularly use its funds for the setting-up, the management, the development and the disposal of a portfolio consisting of any securities and patents of whatever origin, participate in the creation, the development and the control of any enterprise, acquire by way of contribution, subscription, underwriting or by option to purchase and any other way whatever, any type of securities and patents, realise them by way of sale, transfer, exchange or otherwise, have developed these securities and patents.

The company may borrow in any form whatever. The company may grant to the companies of the group or to its shareholders, any support, loans, advances or guarantees, within the limits of the law of August 10, 1915.

The company may take any measure to safeguard its rights and make any transactions whatsoever which are directly or indirectly connected with its purposes and which are liable to promote their development or extension.

Art. 5. The subscribed capital of the company is fixed at EUR 31,000 (thirty-one thousand Euro) divided into 3,100 (three thousand one hundred) shares with a nominal value of EUR 10 (ten Euro) each.

The shares are in registered or bearer form, at the option of the shareholders.

The company may, to the extent and under the terms permitted by law, redeem its own shares.

For the period foreseen herebelow, the authorized capital is fixed at EUR 310,000 (three hundred ten thousand Euro) to be divided into 31,000 (thirty-one thousand) shares with a nominal value of EUR 10 (ten Euro) each.

The authorized and the subscribed capital of the company may be increased or reduced by a decision of the general meeting of shareholders voting with the same quorum as for the amendment of the Articles of Incorporation.

Furthermore, the board of directors is authorized, during a period of five years ending on September 20, 2011, to increase in one or several times the subscribed capital, within the limits of the authorized capital. Such increased amount of capital may be subscribed for and issued in the form of shares with or without an issue premium, to be paid-up in

cash, by contribution in kind, by compensation with uncontested, current and immediately exercisable claims against the company, or even by incorporation of profits brought forward, of available reserves or issue premiums, or by conversion of bonds as mentioned below.

The board of directors is especially authorized to proceed to such issues without reserving to the then existing shareholders a preferential right to subscribe to the shares to be issued.

The board of directors may delegate to any duly authorized director or officer of the company, or to any other duly authorized person, the duties of accepting subscriptions and receiving payment for shares representing part or all of such increased amounts of capital.

After each increase of the subscribed capital performed in the legally required form by the board of directors, the present article is, as a consequence, to be adjusted to this amendment.

Moreover, the board of directors is authorized to issue ordinary or convertible bonds, or bonds with warrants, in bearer or other form, in any denomination and payable in any currency. It is understood that any issue of convertible bonds or bonds with warrants can only be made under the legal provisions regarding the authorized capital, within the limits of the authorized capital as specified hereabove and specially under the provisions of art. 32-4 of the company law.

The board of directors shall fix the nature, price, rate of interest, conditions of issue and repayment and all other terms and conditions thereof.

A register of registered bonds will be kept at the registered office of the company.

Board of directors and statutory auditors

Art. 6. The company is administered by a board of not less than three members, shareholders or not, who are elected for a term which may not exceed six years by the general meeting and who can be dismissed at any time by the general meeting.

If the post of a director elected by the general meeting becomes vacant, the remaining directors thus elected, may provisionally fill the vacancy. In this case, the next general meeting will proceed to the final election.

Art. 7. The board of directors chooses among its members a chairman. If the chairman is unable to be present, his place will be taken by one of the directors present at the meeting designated to that effect by the board.

The meetings of the board of directors are convened by the chairman or by any two directors.

The board of directors can only validly debate and take decisions if the majority of its members is present or represented, proxies between directors being permitted. A director can only represent one of his colleagues.

The directors may cast their vote on the points of the agenda by letter, telegram, telex or telefax, confirmed by letter.

Written resolutions approved and signed by all directors shall have the same effect as resolutions voted at the board of directors' meetings.

Art. 8. Decisions of the board are taken by an absolute majority of the votes cast. In case of an equality of votes, the chairman has a casting vote.

Art. 9. The minutes of the meetings of the board of directors shall be signed by all the directors having assisted at the debates.

Copies or extracts shall be certified conform by one director or by a proxy.

Art. 10. The board of directors is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in the company's interest. All powers not expressly reserved to the general meeting by the law of August 10, 1915, as subsequently modified, or by the present Articles of Incorporation of the company, fall within the competence of the board of directors.

Art. 11. The board of directors may delegate all or part of its powers concerning the daily management to members of the board or to third persons who need not be shareholders. The delegation to a member of the board is subject to a previous authorisation of the general meeting.

Art. 12. Towards third parties, the company is in all circumstances committed either by the joint signatures of any two directors or by the sole signature of the delegate of the board acting within the limits of his powers. In its current relations with the public administration, the company is validly represented by one director, whose signature legally commits the company.

Art. 13. The company is supervised by one or several statutory auditors, shareholders or not, who are appointed by the general meeting, which determines their number and their remuneration, and who can be dismissed at any time.

The term of the mandate of the statutory auditor(s) is fixed by the general meeting for a period not exceeding six years.

General meeting

Art. 14. The general meeting represents the whole body of shareholders. It has the most extensive powers to carry out or ratify such acts as may concern the corporation.

The convening notices are made in the form and delays prescribed by law.

Art. 15. The annual general meeting will be held in the municipality of the registered office at the place specified in the convening notice on the 2nd Tuesday of the month of June, at 10.00 o'clock.

If such day is a holiday, the general meeting will be held on the next following business day.

Art. 16. The board of directors or the auditor(s) may convene an extraordinary general meeting. It must be convened at the written request of shareholders representing 20% of the company's share capital.

Art. 17. Each share entitles to the casting of one vote.

The company will recognise only one holder for each share; in case a share is held by more than one person, the company has the right to suspend the exercise of all rights attached to that share until one person has been appointed as sole owner, in relation to the company.

Business year - Distribution of profits

Art. 18. The business year begins on January 1st and ends on December 31st of each year.

The board of directors draws up the annual accounts according to the legal requirements.

It submits these documents with a report of the company's activities to the statutory auditor(s) at least one month before the statutory general meeting.

Art. 19. At least 5% of the net profit for the financial year have to be allocated to the legal reserve fund. Such contribution will cease to be compulsory when the reserve fund reaches 10% of the subscribed capital.

The remaining balance is at the disposal of the general meeting.

Advances on dividends may be paid by the board of directors in compliance with the legal requirements.

The general meeting can decide to assign profits and distributable reserves to the amortization of the capital, without reducing the subscribed capital.

Dissolution - Liquidation

Art. 20. The company may be dissolved by a decision of the general meeting voting with the same quorum as for the amendment of the Articles of Incorporation.

Should the company be dissolved, the liquidation will be carried out by one or several liquidators, legal or physical persons, appointed by the general meeting which will specify their powers and remuneration.

General Disposition

Art. 21. The law of August 10, 1915 on Commercial Companies as subsequently amended shall apply in so far as these Articles of Incorporation do not provide for the contrary.

Transitory dispositions

The first financial year begins on the date of incorporation of the company and ends on December 31st, 2006.

The first annual general meeting shall be held in 2007.

The first directors and the first auditor(s) are elected by the extraordinary general shareholders' meeting that shall take place immediately after the incorporation of the company.

By deviation from article 7 of the Articles of Incorporation, the first chairman of the board of directors is designated by the extraordinary general meeting that designates the first board of directors of the company.

Subscription and payment

The 3,100 (three thousand one hundred) shares have been subscribed to as follows:

Subscribers	Number of shares	Amount subscribed to and paid up in EUR
1. FIDCORP LIMITED, prenamed	3,098	30,980
2. Mr John Seil, prenamed	1	10
3. Mr Luc Hansen, prenamed	1	10
Total:	3,100	31,000

All the shares have been entirely paid up in cash, so that the company has now at its disposal the sum of EUR 31,000 (thirty-one thousand Euro) as was certified to the notary executing this deed.

Verification

The notary executing this deed declares that the conditions prescribed in art. 26 of the law of August 10, 1915 on Commercial Companies as subsequently amended have been fulfilled and expressly bears witness to their fulfilment.

Expenses

The amount of the expenses for which the company is liable as a result of its incorporation is approximately fixed at two thousand euros.

Extraordinary general meeting

Immediately after the incorporation of the company, the appearing parties, acting in the above stated capacities, representing the whole of the share capital, considering themselves to be duly convened, then held an extraordinary general meeting and unanimously passed the following resolutions:

First resolution

The number of directors is fixed at three.

The following have been elected as directors, their mandate expiring at the general meeting which will be called to deliberate on the financial statements of the first business year:

1. Mr Thierry Fleming, licencié en sciences commerciales et financières, born on July 24, 1948 in Luxembourg, residing professionally in L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire,

2. Mr Luc Hansen, licencié en administration des affaires, born on June 8, 1969 in Luxembourg, residing professionally in L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire,

3. Mr John Seil, licencié en sciences économiques appliquées, born on September 28, 1948 in Luxembourg, residing professionally in L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

Mr John Seil has been elected as chairman of the board of directors.

Second resolution

The following has been appointed as statutory auditor, its mandate expiring at the general meeting which will be called to deliberate on the financial statements of the first business year: AUDIEX S.A., having its registered office in L-1510 Luxembourg, 57, avenue de la Faïencerie.

Third resolution

The company's registered office is located at L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

Fourth resolution

The board of directors is authorized to delegate the daily management to one or several of its members.

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

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

The document having been read and translated into the language of the persons appearing, whom are known to the notary by their surnames, Christian names, civil status and residences, said persons appearing signed together with us, Notary, the present original deed.

Follows the French version of the preceding text:

L'an deux mille six, le vingt septembre.

Par-devant Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Ont comparu:

1. FIDCORP LIMITED, ayant son siège social à Gibraltar, Watergardens 6, Suite 24, ici représentée par Mme Carine Grundheber, licenciée en lettres modernes, demeurant professionnellement à L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire,

spécialement mandatée à cet effet par procuration en date du 20 septembre 2006,

2. Monsieur John Seil, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant professionnellement à L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire,

3. Monsieur Luc Hansen, licencié en administration des affaires, demeurant professionnellement à L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

La prédite procuration, paraphée ne varietur par tous les comparants et le notaire instrumentant, restera annexée aux présentes avec lesquelles elle sera soumise à la formalité de l'enregistrement.

Lesquels comparants, ès-qualités qu'ils agissent, ont prié le notaire instrumentant d'arrêter ainsi qu'il suit les statuts d'une société anonyme à constituer entre eux.

Dénomination - Siège - Durée - Objet - Capital

Art. 1^{er}. Entre les personnes ci-avant désignées et toutes celles qui deviendraient dans la suite propriétaire des actions ci-après créées, il est formé une société anonyme sous la dénomination de METROREAL S.A.

Art. 2. Le siège de la société est établi à Luxembourg-Ville.

Par simple décision du conseil d'administration, la société pourra établir des filiales, succursales, agences ou sièges administratifs aussi bien dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Sans préjudice des règles du droit commun en matière de résiliation contractuelle, au cas où le siège de la société est établi par contrat avec des tiers, le siège de la société pourra être transféré sur simple décision du conseil d'administration à tout autre endroit de la commune du siège. Le siège social pourra être transféré dans toute autre localité du Grand-Duché par décision de l'assemblée générale.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger, se sont produits ou seront imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales, sans que toutefois cette mesure puisse avoir d'effet sur la nationalité de la société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

Pareille déclaration de transfert du siège social sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'un des organes exécutifs de la société ayant qualité de l'engager pour les actes de gestion courante et journalière.

Art. 3. La société est constituée pour une durée illimitée.

Art. 4. La société a pour objet toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations. Elle pourra également accomplir toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à l'acquisition, la gestion et la vente, sous quelque forme que ce soit, de tous biens immobiliers situés au Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger.

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

Elle pourra emprunter sous quelque forme que ce soit. Elle pourra, dans les limites fixées par la loi du 10 août 1915, accorder à toute société du groupe ou à tout actionnaire tous concours, prêts, avances ou garanties.

Elle prendra toutes les mesures pour sauvegarder ses droits et fera toutes opérations généralement quelconques, qui se rattachent directement ou indirectement à son objet ou qui le favorisent.

Art. 5. Le capital souscrit de la société est fixé à EUR 31.000 (trente et un mille euros) représenté par 3.100 (trois mille cent) actions d'une valeur nominale de EUR 10 (dix euros) chacune.

Les actions sont nominatives ou au porteur au choix de l'actionnaire.

La société peut, dans la mesure et aux conditions prescrites par la loi, racheter ses propres actions.

Le capital autorisé est, pendant la durée telle que prévue ci-après, de EUR 310.000 (trois cent dix mille euros) qui sera représenté par 31.000 (trente et un mille) actions d'une valeur nominale de EUR 10 (dix euros) chacune.

Le capital autorisé et le capital souscrit de la société peuvent être augmentés ou réduits par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

En outre, le conseil d'administration est autorisé, pendant une période de cinq ans prenant fin le 20 septembre 2011, à augmenter en une ou plusieurs fois le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé avec émission d'actions nouvelles. Ces augmentations de capital peuvent être souscrites avec ou sans prime d'émission, à libérer en espèces, en nature ou par compensation avec des créances certaines, liquides et immédiatement exigibles vis-à-vis de la société, ou même par incorporation de bénéfices reportés, de réserves disponibles ou de primes d'émission, ou par conversion d'obligations comme dit ci-après.

Le conseil d'administration est spécialement autorisé à procéder à de telles émissions sans réserver aux actionnaires antérieurs un droit préférentiel de souscription des actions à émettre.

Le conseil d'administration peut déléguer tout administrateur, directeur, fondé de pouvoir ou toute autre personne dûment autorisée, pour recueillir les souscriptions et recevoir paiement du prix des actions représentant tout ou partie de cette augmentation de capital.

Chaque fois que le conseil d'administration aura fait constater authentiquement une augmentation du capital souscrit, il fera adapter le présent article.

Le conseil d'administration est encore autorisé à émettre des emprunts obligataires ordinaires, avec bons de souscription ou convertibles, sous forme d'obligations au porteur ou autre, sous quelque dénomination que ce soit et payables en quelque monnaie que ce soit, étant entendu que toute émission d'obligations, avec bons de souscription ou convertibles, ne pourra se faire que dans le cadre des dispositions légales applicables au capital autorisé, dans les limites du capital autorisé ci-dessus spécifié et dans le cadre des dispositions légales, spécialement de l'article 32-4 de la loi sur les sociétés.

Le conseil d'administration déterminera la nature, le prix, le taux d'intérêt, les conditions d'émission et de remboursement et toutes autres conditions y ayant trait.

Un registre des obligations nominatives sera tenu au siège social de la société.

Administration - Surveillance

Art. 6. La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans par l'assemblée générale et toujours révocables par elle.

En cas de vacance d'une place d'administrateur nommé par l'assemblée générale, les administrateurs restants ainsi nommés ont le droit d'y pourvoir provisoirement. Dans ce cas, l'assemblée générale, lors de la première réunion, procède à l'élection définitive.

Art. 7. Le conseil d'administration élit parmi ses membres un président. En cas d'empêchement du président, l'administrateur désigné à cet effet par les administrateurs présents, le remplace.

Le conseil d'administration se réunit sur la convocation du président ou sur la demande de deux administrateurs.

Le conseil d'administration ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs étant admis sans qu'un administrateur ne puisse représenter plus d'un de ses collègues.

Les administrateurs peuvent émettre leur vote sur les questions à l'ordre du jour par lettre, télégramme, télex ou téléfax, ces trois derniers étant à confirmer par écrit.

Une décision prise par écrit, approuvée et signée par tous les administrateurs, produira effet au même titre qu'une décision prise à une réunion du conseil d'administration.

Art. 8. Toute décision du conseil est prise à la majorité absolue des membres présents ou représentés. En cas de partage, la voix de celui qui préside la réunion du conseil est prépondérante.

Art. 9. Les procès-verbaux des séances du conseil d'administration sont signés par les membres présents aux séances.

Les copies ou extraits seront certifiés conformes par un administrateur ou par un mandataire.

Art. 10. Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour faire tous les actes d'administration et de disposition qui rentrent dans l'objet social. Il a dans sa compétence tous les actes qui ne sont pas réservés expressément par la loi du 10 août 1915 et ses modifications ultérieures et les statuts à l'assemblée générale.

Art. 11. Le conseil d'administration pourra déléguer tout ou partie de ses pouvoirs de gestion journalière à des administrateurs ou à des tierces personnes qui ne doivent pas nécessairement être actionnaires. La délégation à un administrateur est subordonnée à l'autorisation préalable de l'assemblée générale.

Art. 12. Vis-à-vis des tiers, la société est engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes de deux administrateurs ou par la signature individuelle d'un délégué du conseil dans les limites de ses pouvoirs. La signature d'un

seul administrateur sera toutefois suffisante pour représenter valablement la société dans ses rapports avec les administrations publiques.

Art. 13. La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés par l'assemblée générale qui fixe leur nombre et leur rémunération, et toujours révocables.

La durée du mandat de commissaire est fixée par l'assemblée générale. Elle ne pourra cependant dépasser six années.

Assemblée Générale

Art. 14. L'assemblée générale réunit tous les actionnaires. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour décider des affaires sociales.

Les convocations se font dans les formes et délais prévus par la loi.

Art. 15. L'assemblée générale annuelle se réunit dans la commune du siège social, à l'endroit indiqué dans la convocation, le 2^{ème} mardi du mois de juin à 10.00 heures.

Si la date de l'assemblée tombe sur un jour férié, elle se réunit le premier jour ouvrable qui suit.

Art. 16. Une assemblée générale extraordinaire peut être convoquée par le conseil d'administration ou par le(s) commissaire(s). Elle doit être convoquée sur la demande écrite d'actionnaires représentant 20% du capital social.

Art. 17. Chaque action donne droit à une voix.

La société ne reconnaît qu'un propriétaire par action. Si une action de la société est détenue par plusieurs propriétaires en propriété indivise, la société aura le droit de suspendre l'exercice de tous les droits y attachés jusqu'à ce qu'une seule personne ait été désignée comme étant à son égard propriétaire.

Année sociale - Répartition des bénéfices

Art. 18. L'année sociale commence le 1^{er} janvier et finit le 31 décembre de chaque année.

Le conseil d'administration établit les comptes annuels tels que prévus par la loi.

Il remet ces pièces avec un rapport sur les opérations de la société un mois au moins avant l'assemblée générale ordinaire au(x) commissaire(s).

Art. 19. Sur le bénéfice net de l'exercice, il est prélevé 5% au moins pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint 10% du capital social.

Le solde est à la disposition de l'assemblée générale.

Le conseil d'administration pourra verser des acomptes sur dividendes sous l'observation des règles y relatives.

L'assemblée générale peut décider que les bénéfices et réserves distribuables seront affectés à l'amortissement du capital sans que le capital exprimé soit réduit.

Dissolution - Liquidation

Art. 20. La société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale, statuant suivant les modalités prévues pour les modifications des statuts.

Lors de la dissolution de la société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommés par l'assemblée générale qui détermine leurs pouvoirs et leur rémunération.

Disposition générale

Art. 21. La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y a pas été dérogé par les présents statuts.

Dispositions transitoires

Le premier exercice social commence le jour de la constitution de la société et se termine le 31 décembre 2006.

La première assemblée générale annuelle se tiendra en 2007.

Les premiers administrateurs et le(s) premier(s) commissaire(s) sont élus par l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires suivant immédiatement la constitution de la société.

Par dérogation à l'article 7 des statuts, le premier président du conseil d'administration est désigné par l'assemblée générale extraordinaire désignant le premier conseil d'administration de la société.

Souscription et paiement

Les 3.100 (trois mille cent) actions ont été souscrites comme suit par:

Souscripteurs	Nombre d'actions	Montant souscrit et libéré en EUR
1. FIDCORP LIMITED, préqualifiée.	3.098	30.980
2. Mr John Seil, prénommé	1	10
3. Mr Luc Hansen, prénommé.	1	10
Totaux:	3.100	31.000

Toutes les actions ont été intégralement libérées par des versements en espèces de sorte que la somme de EUR 31.000 (trente et un mille euros) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, preuve en ayant été donnée au notaire instrumentant.

Constatation

Le notaire instrumentant a constaté que les conditions exigées par l'article 26 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et ses modifications ultérieures ont été accomplies.

103886

Frais

Les parties ont évalué les frais incombant à la société du chef de sa constitution à environ deux mille euros.

Assemblée générale extraordinaire

Et à l'instant, les comparants, ès-qualités qu'ils agissent, représentant l'intégralité du capital social, se sont constitués en assemblée générale extraordinaire à laquelle ils se reconnaissent dûment convoqués et ont pris, à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

Première résolution

Le nombre d'administrateurs est fixé à trois.

Sont appelés aux fonctions d'administrateurs, leur mandat expirant à l'assemblée générale statuant sur les comptes du premier exercice social:

1. Monsieur Thierry Fleming, licencié en sciences commerciales et financières, né le 24 juillet 1948 à Luxembourg, demeurant professionnellement à L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire,

2. Monsieur Luc Hansen, licencié en administration des affaires, né le 8 juin 1969 à Luxembourg, demeurant professionnellement à L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire,

3. Monsieur John Seil, licencié en sciences économiques appliquées, né le 28 septembre 1948 à Luxembourg, demeurant professionnellement à L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

Monsieur John Seil est nommé aux fonctions de président du conseil d'administration.

Deuxième résolution

Est appelé aux fonctions de commissaire aux comptes, son mandat expirant à l'assemblée générale statuant sur les comptes du premier exercice social: AUDIEX S.A., ayant son siège au 57, avenue de la Faïencerie, L-1510 Luxembourg.

Troisième résolution

Le siège social de la société est fixé au 5, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg.

Quatrième résolution

L'assemblée autorise le conseil d'administration à déléguer ses pouvoirs de gestion journalière à un ou plusieurs de ses membres.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate qu'à la demande des comparants, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une traduction en français. Sur demande des mêmes comparants et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise prévaut.

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 par leurs noms, prénoms, états et demeures, les comparants ont signé avec Nous, notaire, le présent acte,

Signé: C. Grundheber, J. Seil, L. Hansen, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 22 septembre 2006, vol. 155S, fol. 47, case 8. – Reçu 310 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 11 octobre 2006.

J. Elvinger.

(109991.3/211/403) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2006.

BTP WORLD S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-1233 Luxembourg, 6, rue Jean Bertholet.

R. C. Luxembourg B 59.580.

It was resolved at the Annual General Meeting of Shareholders held on 16 August 2006 to renew the mandate of the statutory auditor DELOITTE S.A., with registered office at 560, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg, recorded with the Luxembourg Trade and Companies Register under the number B 67.895 until the following general meeting resolving on the accounts of the Company for the financial year ending February 28, 2006.

Suit la traduction en français de ce qui précède:

Il a été résolu lors de l'Assemblée Générale annuelle tenue le 16 août 2006 de renouveler le mandat du commissaire aux comptes DELOITTE S.A., avec adresse professionnelle au 560, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés du Luxembourg sous le numéro de registre B 67.895, jusqu'à la prochaine assemblée générale statuant sur les comptes de la société pour l'année sociale se terminant au 28 février 2006.

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

BTP WORLD S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 9 octobre 2006, réf. LSO-BV01969. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(109054.3//20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 octobre 2006.

ACTIVEST EuropeGrowth, Fonds Commun de Placement.

Die Änderung des Sonderreglements des Fonds ACTIVEST EuropeGrowth, welcher von der ACTIVEST INVESTMENTGESELLSCHAFT LUXEMBOURG S.A. (ACTIVEST LUXEMBOURG) verwaltet wird und Teil I des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 unterliegt, eingetragen in Luxemburg unter der Referenz LSO-BW04832, wurde am 20. November 2006 am Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg hinterlegt.

Zum Vermerk und zur Veröffentlichung im Luxemburger Amtsblatt, Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

ACTIVEST INVESTMENTGESELLSCHAFT LUXEMBOURG S.A.

Unterschrift

ein Bevollmächtigter

(124802.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 novembre 2006.

CT S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-1636 Luxemburg, 10, rue Willy Goergen.

H. R. Luxemburg B 87.331.

SPALTUNGSPLAN

Es ergibt sich aus der Niederschrift der Sitzung des Verwaltungsrates der GESELLSCHAFT CT S.A., die am 24. Oktober 2006 abgehalten wurde, dass der folgende Spaltungsplan durch den Verwaltungsrat vorgenommen worden ist:

I. Beschreibung der zu spaltenden Gesellschaft sowie der zu gründenden Gesellschaften

Die Gesellschaft CT S.A. (im Folgenden als «die zu spaltende Gesellschaft» bezeichnet), die ihren Gesellschaftssitz in L-1636 Luxemburg, 10, rue Willy Goergen hat, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg unter der Nummer B 87.331, wurde am 2. Mai 2002 gegründet gemäß Gründungsurkunde des Notars Paul Decker, mit Amtssitz in Luxemburg-Eich, veröffentlicht im Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg C, Mémorial Recueil des Sociétés et Associations (das «Amtsblatt C») Nummer 1117 vom 23. Juli 2002, und deren Satzung geändert wurde durch die notarielle Urkunde vom 7. November 2003 des Notars Paul Decker, mit Amtssitz in Luxemburg-Eich, veröffentlicht im Amtsblatt C Nr. 1280 vom 2. Dezember 2003.

Das Kapital der zu spaltenden Gesellschaft beläuft sich derzeit auf 36.000,- (sechsdreißigtausend) Euro und wird dargestellt durch 360 (dreihundert und sechzig) Aktien mit einem Nennbetrag von je 100,- (einhundert) Euro.

Die Aktionäre der zu spaltenden Gesellschaft werden zu einer außerordentlichen Generalversammlung der Aktionäre der zu spaltenden Gesellschaft geladen, die mindestens einen Monat nach der Veröffentlichung dieses Beschlusses im Amtsblatt C stattfinden wird.

Der Verwaltungsrat beabsichtigt und schlägt vor, die Gesellschaft CT S.A. in zwei neue Gesellschaften nach Maßgabe des folgenden Spaltungsplans zu spalten («die neuen Gesellschaften» oder einzeln unter ihrem jeweiligen, nachfolgend bezeichneten Gesellschaftsnamen benannt):

A) Es wird eine Aktiengesellschaft luxemburgischen Rechts unter der Bezeichnung CT S.A. gegründet, die ihren Sitz in L-1636 Luxemburg, 10, rue Willy Goergen und ein in seiner Gesamtheit eingezahltes Gesellschaftskapital von 36.000,- (sechsdreißig tausend) Euro haben wird, das durch 360 (dreihundert und sechzig) Aktien mit einem Nennbetrag von je 100,- Euro (einhundert Euro) dargestellt wird.

Der Entwurf einer Gründungsurkunde ist diesem Spaltungsplan beigelegt.

B) Es wird eine Aktiengesellschaft luxemburgischen Rechts unter der Bezeichnung CTG S.A. gegründet, die ihren Sitz in L-2132 Luxemburg, 24, avenue Marie-Thérèse und ein in seiner Gesamtheit eingezahltes Gesellschaftskapital von 54.000,- (vierundfünfzigtausend) Euro haben wird, das durch 360 (dreihundert und sechzig) Aktien mit einem Nennbetrag von je 150,- Euro (einhundert und fünfzig Euro) dargestellt wird.

Der Entwurf einer Gründungsurkunde ist diesem Spaltungsplan beigelegt.

II. Spaltungsmodalitäten

1. - Die Spaltung beruht auf der finanziellen Lage der zu spaltenden Gesellschaft zum Stichtag des 15. August 2006 (nachfolgend als «Bilanzstichtag» bezeichnet).

2. - Die Spaltung gilt aus buchhalterischer und steuerlicher Sicht für die zu spaltende Gesellschaft und die neuen Gesellschaften als an dem Tage durchgeführt, an dem die Generalversammlung, die über die Ratifizierung der Spaltungsvorgänge beschließen soll, zusammenkommt und die Spaltung beschließt (nachfolgend als «Spaltungsstichtag» bezeichnet.)

3. - Im Ausgleich für die Einbringung der Aktiven und Passiven in die neuen Gesellschaften werden diese zugunsten der Aktionäre der zu spaltenden Gesellschaft die folgenden Aktien ausgeben:

- CTG S.A.: 360 (dreihundert und sechzig) Aktien mit einem Nennbetrag von je 150,- (einhundert und fünfzig) Euro.

- CT S.A.: 360 (dreihundert und sechzig) Aktien mit einem Nennbetrag von je 100,- (einhundert) Euro

4. - Da die Aktien der neuen Gesellschaften zwischen den Aktionären der zu spaltenden Gesellschaft streng nach dem Verhältnis ihrer bisherigen Beteiligung an dem Gesellschaftskapital (Umtauschverhältnis eins zu eins) aufgeteilt werden, kann auf die Erstattung eines Spaltungsberichts eines unabhängigen Gutachters gem. Artikel 307 (5) des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften, in seiner abgeänderten Form, verzichtet werden.

5. - Die Aktionäre der zu spaltenden Gesellschaft, denen die im Punkt 3 bezeichneten Aktien im selben Verhältnis zugeteilt werden, wie sie an der zu spaltenden Gesellschaft beteiligt sind, sind:

a.) Herr Edmond Claude 162 Aktien

b.) Herr Gérard Ternes 117 Aktien

- c.) Herr Lex Thielen 27 Aktien
- d.) Gesellschaft TOPFINANZ S.A. 45 Aktien
- e.) Gesellschaft SARAH S.A. 9 Aktien

6. - Die neu an die Aktionäre der zu spaltenden Gesellschaft auszugebenden Aktien gewähren diesen Stimmrecht, Anteil an ausgeschütteten Dividenden und Anteil an einem eventuellen Erlös der Liquidation wie es sich aus den beige-fügten Satzungsentwürfen ergibt.

7. - Die neu an die Aktionäre der zu spaltenden Gesellschaft ausgegebenen Aktien werden Namensaktien sein, und die Anzahl der Aktien sowie die Identität der Aktionäre werden in die Aktienbücher der neuen Gesellschaften eingetragen, die am jeweiligen Gesellschaftssitz verbleiben.

8. - Die Spaltung folgt den folgenden Modalitäten:

a.) Die neuen Gesellschaften übernehmen die Aktiven und Passiven der zu spaltenden Gesellschaft in dem Zustand, in dem sie diese zum Spaltungsstichtag vorfinden, und zwar ohne das Recht auf Regress gegen die zu spaltende Gesellschaft aus welchem Grund auch immer;

b.) Die zu spaltende Gesellschaft garantiert den neuen Gesellschaften den Bestand der abgetretenen Forderungen; sie übernimmt indessen keine Garantie in Bezug auf die Liquidität der Schuldner;

c.) Die neuen Gesellschaften sind vom Spaltungsstichtag an alleinige Schuldner für alle Steuern, Abgaben und Gebühren, ordentliche oder außerordentliche, fällig oder nicht fällig, die die Aktiven oder Passiven, die ihnen jeweils übertragen worden sind, betreffen;

d.) Die neuen Gesellschaften stellen vom Spaltungsstichtag an alle Rechte und Verpflichtungen, die an die ihnen jeweils übertragenen Aktiven und Passiven geknüpft sind, sicher und führen, nach Maßgabe der Aufteilung, alle Verträge, die am Stichtag wirksam sind, weiter, und zwar ohne die Möglichkeit, die zu spaltende Gesellschaft in Regress zu nehmen;

e.) Die Rechte und Forderungen, die den neuen Gesellschaften übertragen sind, sind mit allen Realsicherheiten oder persönlichen Sicherheiten, die hieran geknüpft sind, übertragen. Die neuen Gesellschaften treten damit, ohne dass eine Novation stattfindet, in alle Realsicherheiten und persönlichen Sicherheiten der zu spaltenden Gesellschaft in Verbindung mit allen Sachen und gegenüber allen Schuldnern ohne Ausnahme und gemäss der Verteilung der Bilanzposten ein;

Der Gläubigerwechsel findet ferner insbesondere Anwendung auf alle Hypotheken, Pfändungspfandrechte, Pfandrechte und andere ähnliche Rechte, und zwar in der Weise dass die neuen Gesellschaften jede Bekanntmachung, Registrierung, Erneuerung und jeden Verzicht auf diese Hypotheken, Pfändungspfandrechte, Pfandrechte und andere Rechte bewirken können;

f.) Die neuen Gesellschaften verzichten förmlich auf jedes etwaige Recht auf Rückgängigmachung der Übernahme durch die neuen Gesellschaften des Bestandes der Schulden, Lasten und Verpflichtungen der zu spaltenden Gesellschaft, wie sie nachfolgend beschrieben ist;

g.) Als Folge der Spaltung wird die zu spaltende Gesellschaft aufgelöst und alle Aktien, die diese ausgegeben hat, werden annulliert;

h.) Die Billigung dieser Spaltung durch die Generalversammlung der Aktionäre der zu spaltenden Gesellschaft soll ebenfalls die vollständige Entlastung jedes Verwaltungsratsmitglieds und des Kontenkommissars der zu spaltenden Gesellschaft für die Erfüllung ihrer Pflichten bis zum Datum dieser Generalversammlung gewähren;

i.) Die Spaltung wird von Rechts wegen die Folgen haben, die in Artikel 303 des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften in seiner abgeänderten Form vorgesehen sind;

j.) Die neuen Gesellschaften werden alle Schritte und Formalitäten, die zur Umsetzung der Spaltung sowie der Übertragung aller Rechte und Pflichten von der zu spaltenden Gesellschaft auf die neuen Gesellschaften notwendig oder nützlich sind, vornehmen;

k.) Die Gesellschaftsunterlagen sowie das Aktienbuch der zu spaltenden Gesellschaft werden am Sitz der neuen Gesellschaft CT S.A. für die von dem Gesetz vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften in seiner abgeänderten Form vorgeschriebene Dauer aufbewahrt;

l.) Es wird weder den Mitgliedern des Verwaltungsrates noch dem Kontenkommissar anlässlich der Spaltung ein bestimmter Vorteil gewährt.

III. Verteilung der Aktiven und Passiven der zu spaltenden Gesellschaft auf die neuen Gesellschaften

Die nachfolgend aufgeführte Verteilung basiert auf der Lage der Aktiengesellschaft CT S.A. am Bilanzstichtag.

Sämtliche Aktiva und Passiva der zu spaltenden Gesellschaft werden den neuen Gesellschaften zu Buchwerten am Spaltungstag übertragen, mit Ausnahme des Grundstücks, eingetragen in das Kataster der Stadt Luxemburg, Abschnitt A, Bezeichnung: «Rue de Beggen» unter Nummer 502/2168, belastet mit einer Hypothek zugunsten der Fortis Banque Luxembourg, das zum aktuellen Marktwert von EUR 9.000.000 in die neue Gesellschaft CTG S.A. eingebracht wird (Buchwert des Grundstücks in der zu spaltenden Gesellschaft: EUR 3.835.592,00). Eine auf die Neubewertung anfallende Steuer in Höhe von EUR 1.468.784,70.- ist als Steuerrückstellung in der neuen Gesellschaft CTG S.A. berücksichtigt worden.

1.) Aufstellung der Aktiva und Passiva der zu spaltenden Gesellschaft:

- Bilanz der zu spaltenden Gesellschaft CT S.A. zum 15. August 2006

Aktiva	Buchwert zum 15. August 2006 EUR
Vorräte	
Grundstück	3.835.592,00
Im Bau befindliche Gebäude	207.321,60
Gebäude	141.495,20

	4.184.408,80
Forderungen	
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	
- mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr	94.426,43
Sonstige Forderungen	
- mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr	486.557,85
	580.984,28
Guthaben bei Kreditinstituten, Postscheckguthaben, Schecks und Kassenbestand	258.418,49
Summe sämtlicher Aktiva	5.023.811,57
Passiva	Buchwert zum 15. August 2006 EUR
Eigenkapital	
Gezeichnetes Kapital	36.000,00
Kapitalrücklage	0,00
Rücklagen	
Gesetzliche Rücklage	0,00
Ergebnisvortrag	115.057,88
Verlust des Geschäftsjahres	-325.972,93
Vorabdividende	-245.000,00
	-419.915,05
Rückstellungen	
Steuerrückstellungen	50.000,00
Sonstige Rückstellungen	246.919,95
	296.919,95
Verbindlichkeiten	
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	
- mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr	367.855,16
- mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	4.636.528,06
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	142.423,45
	5.146.806,67
Summe sämtlicher Passiva	5.023.811,57
2.) In die neue Gesellschaft CTG S.A. werden eingebracht:	
In die CTG wird das Grundstück (Buchwert des Grundstücks in der zu spaltenden Gesellschaft: EUR 3.835.592,00) und angefallene Architektenkosten (Buchwert in der zu spaltenden Gesellschaft: EUR 207.321,60) zum aktuellen Marktwert von EUR 9.000.000 in die neue Gesellschaft CTG S.A. eingebracht. Eine auf die Neubewertung anfallende Steuer in Höhe von EUR 1.468.784,70 ist als Steuerrückstellung in der neuen Gesellschaft CTG S.A. berücksichtigt worden.	
Folgende Aktiva:	
Aktiva	EUR
Vorräte	
Grundstück und im Bau befindliche Gebäude eingetragen in das Kataster von Luxemburg, Abschnitt A, Bezeichnung: «Rue de Beggen» unter Nummer 502/2168, belastet mit einer Hypothek zugunsten der FORTIS BANQUE LUXEMBOURG	9.000.000,00
	9.000.000,00
Summe sämtlicher Aktiva	9.000.000,00
Folgende Passiva:	
Passiva	EUR
Eigenkapital	
Gezeichnetes Kapital	54.000,00
Kapitalrücklage	3.428.901,70
Rücklagen	
Gesetzliche Rücklage	5.400,00
	3.488.301,70
Rückstellungen	
Steuerrückstellungen	1.468.784,70
	1.468.784,70

Verbindlichkeiten	
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	
- mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr	0,00
mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	4.042.913,60
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	0,00
	<u>4.042.913,60</u>
Summe sämtlicher Passiva	9.000.000,00
3.) In die neue Gesellschaft CT S.A. werden eingebracht:	
Folgende Aktiva:	
Aktiva	EUR
Vorräte	
Grundstück und Gebäude	141.495,20
	<u>141.495,20</u>
Forderungen	
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	
- mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr	94.426,43
Sonstige Forderungen	
- mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr	486.557,85
	<u>580.984,28</u>
Guthaben bei Kreditinstituten, Postscheckguthaben, Schecks und Kassenbestand	258.418,49
Summe sämtlicher Aktiva	<u>980.897,97</u>
Folgende Passiva:	
Passiva	EUR
Eigenkapital	
Gezeichnetes Kapital	36.000,00
Kapitalrücklage	0,00
Rücklagen	
Gesetzliche Rücklage	0,00
Ergebnisvortrag	115.057,88
Verlust des Geschäftsjahres	-325.972,93
Vorabdividende	-245.000,00
	<u>-419.915,05</u>
Rückstellungen	
Steuerrückstellungen	50.000,00
Sonstige Rückstellungen	246.919,95
	<u>296.919,95</u>
Verbindlichkeiten	
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	
- mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr	367.855,16
- mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	593.614,46
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	142.423,45
	<u>1.103.893,07</u>
Summe sämtlicher Passiva	980.897,97

4.) Alle Aktiven oder Passiven der zu spaltenden Gesellschaft zum Spaltungsstichtag, die nicht ausdrücklich einer neu zu gründenden Gesellschaft zugewiesen sind, gelten als in die CT S.A. eingebracht mit Ausnahme der Vereinbarungen mit der Stadt Luxemburg betreffend das Vorhaben «Galaxie», die in die CTG S.A. eingebracht werden.

5.) Das in die Gesellschaft CTG S.A. einzubringende Grundstück ist mit seinem derzeitigen Buchwert berücksichtigt. Mit der Einbringung des Grundstücks in die Gesellschaft CTG S.A. wird eine Neubewertung des Grundstücks durchgeführt, um es mit seinem aktuellen tatsächlichen Wert von neun Millionen Euro zu bewerten.

IV. Rekapitalisierung der Gesellschaft CT S.A.

Die neu zu gründende Gesellschaft CT S.A. übernimmt als Passive die Verluste der zu spaltenden Gesellschaft in Höhe von 325.972,93 Euro sowie den Bilanzposten einer vorab an die Aktionäre der Gesellschaft ausgezahlten Dividende in Höhe von 245.000,00 Euro. Unter Berücksichtigung eines Ergebnisvortrags von 115.057,88 Euro sowie des Mindestkapitals der Gesellschaft in Höhe von 36.000 Euro ergäbe sich hier eine Unterkapitalisierung der Gesellschaft in Höhe von 455.915,05 Euro, die von den Aktionären der zu spaltenden Gesellschaft vor dem Spaltungsstichtag durch eine Bareinzahlung im Verhältnis ihrer jeweils gehaltenen Anteile ausgeglichen wird.

V. Entwürfe zweier Gründungsurkunden

a.) CTG S.A.

Benennung - Sitz - Dauer - Gesellschaftszweck - Kapital

Art. 1. Zwischen den Vertragsparteien und allen Personen, welche später Aktionäre der Gesellschaft werden, wird eine Aktiengesellschaft unter der Bezeichnung CTG S.A. gegründet.

Die Gesellschaft kann einen Alleinaktionär haben durch die Vereinigung aller Aktien in einer Hand. Der Tod oder die Auflösung des Alleinaktionärs bewirkt nicht die Auflösung der Gesellschaft.

Art. 2. Der Sitz der Gesellschaft ist in Luxemburg-Stadt.

Der Gesellschaftssitz kann durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrats an jede andere Adresse innerhalb der Gemeinde Luxemburg verlegt werden. Der Gesellschaftssitz kann durch Beschluss der Generalversammlung der Aktionäre an jeden beliebigen Ort im Großherzogtum verlegt werden.

Sollte die normale Geschäftstätigkeit am Gesellschaftssitz oder der reibungslose Verkehr mit dem Sitz oder von diesem Sitz mit dem Ausland durch außergewöhnliche Ereignisse politischer, wirtschaftlicher oder sozialer Art gefährdet werden, so kann der Gesellschaftssitz vorübergehend und bis zur völligen Wiederherstellung normaler Verhältnisse ins Ausland verlegt werden. Diese einstweilige Maßnahme betrifft jedoch in keiner Weise die Nationalität der Gesellschaft, die unabhängig von dieser einstweiligen Verlegung des Gesellschaftssitzes, luxemburgisch bleibt.

Die Bekanntmachung einer derartigen Verlegung gegenüber Dritten hat durch die Organe zu erfolgen, die mit der täglichen Geschäftsführung beauftragt sind.

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

Art. 4. Der Gesellschaftszweck der Gesellschaft besteht in dem Erwerb, der Erschließung, Verwaltung und Verwertung im Rahmen von Immobilienprojekten, Nutzung, Tausch und Veräußerung auf welche Art auch immer, auf eigene Rechnung, von Immobilien und Immobilienrechten jeder Art, ferner in der Entwicklung, Ausführung und Vermarktung von Immobilienprojekten oder Teilen davon, insbesondere auch die Trägerschaft von solchen Immobilienprojekten.

Der Gesellschaftszweck der Gesellschaft besteht ferner in der Beteiligung an anderen luxemburgischen oder ausländischen Gesellschaften jedweder Form sowie der Geschäftsführung, Kontrolle und Verwertung dieser Beteiligungen.

Die Gesellschaft kann insbesondere im Wege der Erbringung von Einlagen, der Zeichnung von Aktien, der Ausübung von Optionsrechten, dem Ankauf oder auf jedwede andere Art und Weise bewegliches oder unbewegliches Vermögen erwerben und dieses im Wege der Verkaufes, der Abtretung, des Tausches oder in jedweder anderen Art und Weise verwerten.

Die Gesellschaft kann darüber hinaus Patente jedweder Art sowie andere, im Zusammenhang mit diesen Patenten stehenden Rechte erwerben und verwerten beziehungsweise diese vervollständigen.

Die Gesellschaft kann Gesellschaften, an denen sie ein geschäftliches Interesse hat, Darlehen und sämtliche sonstigen Formen der Unterstützung, Vorauszahlung und Garantien gewähren.

Die Gesellschaft kann darüber hinaus sämtliche Handlungen, insbesondere bezogen auf bewegliches oder unbewegliches Vermögen, auf eine Handelstätigkeit, eine industrielle oder finanzielle Tätigkeit vornehmen, welche für die Erreichung des Gesellschaftszweckes erforderlich oder nützlich sind.

Art. 5. Das gezeichnete Gesellschaftskapital beträgt 54.000,- EUR (vierundfünfzig tausend Euro) eingeteilt in 360 Aktien mit einem Nennwert von je 150,- (einhundertfünfzig) Euro.

Die Aktien lauten auf den Namen der Aktionäre.

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

Verwaltung - Überwachung

Art. 6. Die Gesellschaft wird durch einen Verwaltungsrat verwaltet, der aus mindestens drei Mitgliedern besteht, die keine Aktionäre sein müssen.

Soweit anlässlich einer Generalversammlung der Aktionäre festgestellt wird, dass alle Aktien in der Hand eines Alleinaktionärs vereinigt sind, die Zahl der Mitglieder des Verwaltungsrats auf eines beschränkt werden, solange nicht in einer ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre festgestellt wird, dass die Gesellschaft wieder über mehr als einen Aktionär verfügt. In letzterem Fall tritt wieder Satz 1 dieses Artikels in Kraft.

Die Generalversammlung bestimmt die Dauer des jeweiligen Mandates des oder der Mitglieder des Verwaltungsrates, das sechs Jahre nicht überschreiten darf. Er oder sie können von der Generalversammlung jederzeit abberufen werden.

Wird die Stelle eines von der Generalversammlung bestellten Verwaltungsratsmitgliedes frei, können die so ernannten verbleibenden Verwaltungsratsmitglieder das frei gewordene Amt vorläufig besetzen. In diesem Fall erfolgt die endgültige Wahl durch die nächste Generalversammlung.

Art. 7. Soweit mehrere Verwaltungsratsmitglieder im Amt sind gelten die nachfolgenden Bestimmungen der Artikel 7 und 8.

Der Verwaltungsrat wählt unter seinen Mitgliedern einen Vorsitzenden. Im Falle der Verhinderung des Vorsitzenden übernimmt das vom Verwaltungsrat bestimmte Mitglied dessen Aufgabe.

Der Verwaltungsrat wird vom Vorsitzenden oder auf Antrag von zwei Verwaltungsratsmitgliedern einberufen.

Der Verwaltungsrat ist nur beschlussfähig, wenn die Mehrheit seiner Mitglieder anwesend oder vertreten ist, wobei ein Verwaltungsratsmitglied jeweils nur einen Kollegen vertreten kann.

Die Verwaltungsratsmitglieder können ihre Stimme auch schriftlich, fernschriftlich oder per Telefax abgeben. Fernschreiben und Telefaxe müssen schriftlich bestätigt werden.

Ein schriftlich gefasster Beschluss, der von allen Verwaltungsratsmitgliedern genehmigt und unterschrieben ist, ist genauso rechtswirksam wie ein anlässlich einer Verwaltungsratssitzung gefasster Beschluss.

Art. 8. Die Beschlüsse des Verwaltungsrates werden mit absoluter Stimmenmehrheit getroffen. Im Falle von Stimmgleichheit hat der Vorsitzende die entscheidende Stimme.

Art. 9. Die Protokolle der Sitzungen des Verwaltungsrates werden von den in den Sitzungen anwesenden Mitgliedern unterschrieben.

Soweit gemäß Artikel 6 Satz 2 dieser Satzung nur ein Verwaltungsratsmitglied im Amt ist, können dessen förmliche Entscheidungen in einem Protokoll festgehalten werden.

Die Beglaubigung von Abzügen oder Auszügen erfolgt durch ein Verwaltungsratsmitglied oder durch einen Bevollmächtigten.

Art. 10. Der Verwaltungsrat hat die weitestgehenden Befugnisse, um die Gesellschaftsangelegenheiten zu führen und die Gesellschaft im Rahmen des Gesellschaftszweckes zu verwalten. Er ist für alles zuständig, was nicht ausdrücklich durch das Gesetz über die Handelsgesellschaften und durch die vorliegende Satzung der Generalversammlung vorbehalten ist.

Die Mitglieder des Verwaltungsrates können in den nachfolgend aufgeführten Fällen nicht ohne vorherige Zustimmung mit einfacher Mehrheit der Generalversammlung tätig werden:

- die Veräußerung oder Verpachtung des Aktivvermögens der Gesellschaft oder wesentlicher Bestandteile des Aktivvermögens sowie die Aufgabe wesentlicher Tätigkeitsbereiche;
- die Gründung, der Erwerb, die Veräußerung, die Liquidation, Löschung oder sonstige Beendigung von Unternehmen, Gesellschaften oder Zweigniederlassungen oder von Beteiligungen an solchen Unternehmen und Gesellschaften in Luxemburg oder im Ausland;
- die Beschlussfassung über Kapitalerhöhungen und -reduzierungen bei Tochter- und Beteiligungsunternehmen;
- Der Abschluss oder die Auflösung von Interessengemeinschaft- und Unternehmensverträgen, Joint Ventures oder sämtlichen sonstigen Formen der Partnerschaft mit anderen Unternehmen;
- die Übernahme von Bürgschaften oder die Bereitstellung von sonstigen Sicherheiten jeglicher Art wie zum Beispiel - aber nicht abschliessend -, Hypotheken, Pfandrechten oder jeglichen anderen Formen von Belastungen einer oder mehrerer der Gesellschaft gehörenden Immobilien oder Mobilien;
- der Abschluss und die Kündigung von Finanzierungsverträgen über einen Betrag von mehr als 100.000 Euro;
- die Anschaffung von Sachmitteln aller Art, soweit die hierfür erforderlichen Aufwendungen einen Betrag von 100.000,- EUR pro Anschaffung übersteigen;
- der Abschluss, die Änderung oder die Aufhebung von Miet-, Pacht oder Leasingverträgen mit einer Vertragsdauer von mehr als zwölf Monaten oder einer monatlichen Verpflichtung von mehr als 5.000,- EUR
- der Erwerb von Immobilien, die Bestellung beziehungsweise der Erwerb von Immobilienrechten jedweder Art, falls in einem der vorgenannten Fälle ein Betrag von mehr als 100.000 Euro seitens der Gesellschaft aufgewendet werden müsste, sowie die Veräußerung von Immobilien und Immobilienrechten ausserhalb des normalen Geschäftsbetriebs der Gesellschaft;
- Einstellung und Entlassung von Arbeitnehmern, deren Bruttojahresgehalt einschließlich des Gegenwertes eventueller vermögenswerter Vorteile 50.000,- EUR übersteigt, sowie Bewilligung von Gehaltserhöhungen, zusätzlichen Vergütungen und Vorteilen, durch die das Bruttojahresgehalt um mehr als 5% erhöht wird oder die Grenze von 50.000,- EUR übersteigt;
- Erteilung von über die gesetzlichen Verpflichtungen der Gesellschaft hinausgehenden Versorgungszusagen;
- Abschluß von allen außergewöhnlichen Finanzgeschäften, insbesondere von Termingeschäften, Devisensicherungsgeschäften, Optionen sowie von sonstigen derivativen Geschäften.

Art. 11. Der Verwaltungsrat kann seinen Mitgliedern oder Dritten, welche nicht Aktionäre zu sein brauchen, seine Befugnisse zur täglichen Geschäftsführung übertragen. Die Übertragung an ein Mitglied des Verwaltungsrates bedarf der vorherigen Ermächtigung durch die Generalversammlung.

Art. 12. Die Gesellschaft wird nach außen verpflichtet durch die gemeinsame Unterschrift von zwei Verwaltungsratsmitgliedern, oder durch die Einzelunterschrift eines im Rahmen der ihm erteilten Vollmachten handelnden Delegierten des Verwaltungsrates. Im laufenden Verkehr mit den Behörden wird die Gesellschaft durch die Unterschrift eines Mitgliedes des Verwaltungsrates rechtsgültig vertreten.

Soweit gemäß Artikel 6 Satz 2 dieser Satzung nur ein Verwaltungsratsmitglied bestellt ist, wird die Gesellschaft immer durch Einzelunterschrift dieses Verwaltungsratsmitglieds vertreten.

Art. 13. Die Tätigkeit der Gesellschaft wird durch einen oder mehrere von der Generalversammlung ernannte Kommissare überwacht, welche nicht Aktionäre sein müssen. Die Generalversammlung legt ihre Zahl und ihre Vergütung fest. Sie können von der Generalversammlung jederzeit abberufen werden.

Die Dauer der Amtszeit der Kommissare wird von der Generalversammlung festgelegt. Sie darf jedoch sechs Jahre nicht überschreiten.

Generalversammlung

Art. 14. Die Generalversammlung vertritt alle Aktionäre. Sie hat die weitestgehenden Vollmachten, um über die Angelegenheiten der Gesellschaft zu befinden.

Soweit die Gesellschaft nur einen Alleinaktionär hat, übt dieser die der Generalversammlung zugewiesenen Befugnisse aus. Förmliche Beschlüsse des Alleinaktionärs werden in einem Protokoll festgehalten.

Die Einberufung der Generalversammlung erfolgt gemäß den Bestimmungen des Gesetzes.

Art. 15. Die jährliche Generalversammlung tritt in der Gemeinde des Gesellschaftssitzes an dem im Einberufungsschreiben genannten Ort zusammen und zwar am dritten Freitag des Monats März jeden Jahres um 15.00 Uhr .

Falls der vorgenannte Tag ein Feiertag ist, findet die Versammlung am ersten nachfolgenden Arbeitstag statt.

Art. 16. Der Verwaltungsrat oder der beziehungsweise die Kommissare können eine außerordentliche Generalversammlung einberufen. Sie muss einberufen werden, falls Aktionäre, die mindestens 20% (zwanzig von Hundert) des Gesellschaftskapitals vertreten, einen derartigen Antrag unter Angabe der Tagesordnung stellen.

Art. 17. Jede Aktie gewährt ein Stimmrecht von einer Stimme.

Die Gesellschaft wird nur einen Inhaber pro Aktie anerkennen; für den Fall, in dem eine Aktie mehreren Personen gehört, hat die Gesellschaft das Recht, die Ausübung aller Rechte, welche dieser Aktie anhaften, zu suspendieren, und zwar solange bis der Gesellschaft gegenüber ein einziger Eigentümer benannt wird.

Geschäftsjahr - Gewinnverwendung

Art. 18. Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Jahres.

Der Verwaltungsrat erstellt den Jahresabschluss wie gesetzlich vorgeschrieben.

Er legt diesen, mit einem Bericht über die Geschäfte der Gesellschaft, spätestens einen Monat vor der jährlichen ordentlichen Generalversammlung, den Kommissaren zur Einsicht vor.

Art. 19. Vom Nettogewinn des Geschäftsjahres sind mindestens 5% (fünf von Hundert) für die Bildung einer gesetzlichen Rücklage zu verwenden; diese Verpflichtung endet, wenn und solange die gesetzliche Rücklage 10% (zehn von Hundert) des gezeichneten Gesellschaftskapitals erreicht hat.

Der Saldo steht zur freien Verfügung der Generalversammlung.

Unter Beachtung der maßgeblichen gesetzlichen Vorschriften kann der Verwaltungsrat Vorabdividenden ausschütten.

Die Generalversammlung kann beschließen, Gewinne und ausschüttungsfähige Rücklagen ohne Durchführung einer Kapitalherabsetzung zur Kapitaltilgung zu verwenden

Auflösung - Liquidation

Art. 20. Die Gesellschaft kann durch Beschluss der Generalversammlung aufgelöst werden, welcher unter den gleichen Bedingungen gefasst werden muss wie eine Satzungsänderung.

Im Falle der Auflösung der Gesellschaft, wird die Liquidation durch einen oder mehrere Liquidationsverwalter durchgeführt, die natürliche oder juristische Personen sein können und die durch die Generalversammlung unter Festlegung ihrer Aufgaben und Vergütungen ernannt werden.

Allgemeine Bestimmung

Art. 21. Für alles, was nicht durch diese Satzung geregelt ist, gelten Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915, über die Handelsgesellschaften in seiner abgeänderten Form.

Übergangsbestimmungen

Das erste Geschäftsjahr beginnt am Gründungstag der Gesellschaft und endet am 31. Dezember 2007.

Die erste Generalversammlung wird im Jahre 2008 abgehalten.

Erklärung

Der amtierende Notar erklärt, dass die in Artikel 26 des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften vorgesehenen Bedingungen erfüllt sind, und bescheinigt dies ausdrücklich.

1) Die Zahl der Mitglieder des Verwaltungsrates wird auf drei festgesetzt, die der Kommissare auf eines.

2) Zu Mitgliedern des Verwaltungsrates werden ernannt:

* Herr Dirk Wehinger, Geschäftsführer, geboren am 14. Juni 1966 in Wesel; wohnhaft in Erdbeerweg 9, Stuttgart;

* Herr Dr. Michael Leo Marx, Geschäftsführer, geboren am 22. März 1954 in Saarbrücken; wohnhaft Im Grundgewann 18, Seligenstadt;

* Herr Helmut Klein, Geschäftsführer, geboren am 30. Oktober 1955 in Frommersbach; wohnhaft in Wilhelm-Heinrich-Str. 6, Saarbrücken.

3) Der Verwaltungsrat wird ermächtigt die tägliche Geschäftsführung sowie die Vertretung der Gesellschaft gegenüber Dritten einem oder mehreren seiner Mitglieder oder auch Dritten übertragen.

4) Zum Kommissar wird ernannt:

die Aktiengesellschaft BDO COMPAGNIE FIDUCIAIRE S.A., mit Sitz in L-1528 Luxemburg, 5, boulevard de la Foire, (R.C.S.L. B.71.178)

5) Die Mandate der Verwaltungsratsmitglieder und des Kommissars enden mit der jährlichen Hauptversammlung, die über das Geschäftsjahr 2011 befindet.

6) Der Sitz der Gesellschaft ist in L-2132 Luxemburg, 24, avenue Marie-Thérèse.

b.) CT S.A.

Benennung - Sitz - Dauer - Gesellschaftszweck - Kapital

Art. 1. Zwischen den Vertragsparteien und allen Personen, welche später Aktionäre der Gesellschaft werden, wird eine Aktiengesellschaft unter der Bezeichnung CT S.A. gegründet.

Art. 2. Der Sitz der Gesellschaft ist Luxemburg-Stadt.

Unbeschadet der Regeln des allgemeinen Rechtes betreffend die Kündigung von Verträgen, falls der Gesellschaftssitz auf Grund eines Vertrages mit Drittpersonen festgesetzt wurde, kann, durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrates, der Sitz der Gesellschaft an jede andere Adresse innerhalb der Gemeinde Luxemburg verlegt werden. Der Gesellschaftssitz kann durch Beschluss der Generalversammlung an jeden beliebigen Ort im Großherzogtum verlegt werden.

Sollte die normale Geschäftstätigkeit am Gesellschaftssitz oder der reibungslose Verkehr mit dem Sitz oder von diesem Sitz mit dem Ausland durch außergewöhnliche Ereignisse politischer, wirtschaftlicher oder sozialer Art gefährdet werden, so kann der Gesellschaftssitz vorübergehend und bis zur völligen Wiederherstellung normaler Verhältnisse ins

Ausland verlegt werden. Diese einstweilige Maßnahme betrifft jedoch in keiner Weise die Nationalität der Gesellschaft, die unabhängig von dieser einstweiligen Verlegung des Gesellschaftssitzes, luxemburgisch bleibt.

Die Bekanntmachung einer derartigen Verlegung an Dritte hat durch die Organe zu erfolgen, die mit der täglichen Geschäftsführung beauftragt sind.

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

Art. 4. Die Gesellschaft hat zum Zweck,

- den Ankauf, Tausch, die Erschließung, den Verkauf auf eigene Rechnung des Grundstücks gelegen in Luxemburg in der Rue de Beggen im Rahmen eines Immobilienprojekts

- sowie alle Operationen, welche direkt oder indirekt zum Erwerb führen von Beteiligungen unter irgendwelcher Form an irgendwelchen Unternehmen, sowie die Verwaltung, Führung, Kontrolle und Verwertung dieser Beteiligungen.

Sie kann ihre Aktiva verwenden für die Schaffung, Verwaltung, Entwicklung, Verwertung und Liquidation eines Portfolios, das sich aus allen Arten von Wertpapieren und Patenten zusammensetzt, sich beteiligen an der Gründung, Entwicklung und Kontrolle jedweden Unternehmens, sowie zum Erwerb von Wertpapieren und Patenten durch Einlagen, Zeichnung, Festübernahme, Kaufoptionen oder auf jede andere Art und Weise. Die Gesellschaft kann diese Wertpapiere durch Verkauf, Übertragung, Austausch oder sonst in jeder Weise realisieren, diese Wertpapiere und Patente verwerten.

Die Gesellschaft kann Darlehen in jeder Art und Weise aufnehmen oder gewähren. Sie kann, im Rahmen des Gesetzes vom 10. August 1915, an alle Gesellschaften der Gruppe oder an alle Aktionäre, jede Art von Unterstützung, Darlehen, Vorschüsse oder Garantien gewähren.

Die Gesellschaft wird alle Maßnahmen zur Wahrung ihrer Rechte ergreifen und jede Art von Geschäften abschließen, die mit ihrem Gesellschaftszweck direkt oder indirekt verbunden sind oder diesen fördern.

Art. 5. Das gezeichnete Gesellschaftskapital beträgt 36.000,- EUR (sechshundrerttausend Euro) eingeteilt in 360 (dreihundertsechzig) Aktien mit einem Nominalwert von je EUR 100,- (einhundert Euro).

Die Aktien lauten auf den Namen.

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

Verwaltung - Überwachung

Art. 6. Die Gesellschaft wird durch einen Verwaltungsrat verwaltet, der aus mindestens drei Mitgliedern besteht, die keine Aktionäre sein müssen. Die Generalversammlung ernennt die Mitglieder des Verwaltungsrates und legt die Dauer ihrer Amtszeit fest, die jedoch sechs Jahre nicht überschreiten darf. Sie können von der Generalversammlung jederzeit abberufen werden.

Wird die Stelle eines von der Generalversammlung bestellten Verwaltungsratsmitgliedes frei, können die so ernannten verbleibenden Verwaltungsratsmitglieder, das frei gewordene Amt vorläufig besetzen. In diesem Fall erfolgt die endgültige Wahl durch die nächste Generalversammlung.

Art. 7. Der Verwaltungsrat wählt unter seinen Mitgliedern einen Vorsitzenden. Im Falle der Verhinderung des Vorsitzenden übernimmt das vom Verwaltungsrat bestimmte Mitglied dessen Aufgabe.

Der Verwaltungsrat wird vom Vorsitzenden oder auf Antrag von zwei Verwaltungsratsmitgliedern einberufen.

Der Verwaltungsrat ist nur beschlussfähig, wenn die Mehrheit seiner Mitglieder anwesend oder vertreten ist, wobei ein Verwaltungsratsmitglied jeweils nur einen Kollegen vertreten kann.

Die Verwaltungsratsmitglieder können ihre Stimme auch schriftlich, fernschriftlich oder per Telefax abgeben. Fernschreiben und Telefaxe müssen schriftlich bestätigt werden.

Ein schriftlich gefasster Beschluss, der von allen Verwaltungsratsmitgliedern genehmigt und unterschrieben ist, ist genauso rechtswirksam wie ein anlässlich einer Verwaltungsratsitzung gefasster Beschluss.

Art. 8. Die Beschlüsse des Verwaltungsrates werden mit absoluter Stimmenmehrheit getroffen. Im Falle von Stimmgleichheit hat der Vorsitzende die entscheidende Stimme..

Art. 9. Die Protokolle der Sitzungen des Verwaltungsrates werden von den in den Sitzungen anwesenden Mitgliedern unterschrieben.

Die Beglaubigung von Abzügen oder Auszügen erfolgt durch ein Verwaltungsratsmitglied oder durch einen Bevollmächtigten.

Art. 10. Der Verwaltungsrat hat die weitest gehenden Befugnisse, um die Gesellschaftsangelegenheiten zu führen und die Gesellschaft im Rahmen des Gesellschaftszweckes zu verwalten. Er ist für alles zuständig, was nicht ausdrücklich durch das Gesetz vom 10. August 1915 und durch die vorliegenden Satzungen der Generalversammlung vorbehalten ist.

Die Mitglieder des Verwaltungsrates können in den nachfolgend aufgeführten Fällen nicht ohne vorherige Zustimmung mit einfacher Mehrheit der Generalversammlung tätig werden:

- die Veräußerung oder Verpachtung des Aktivvermögens der Gesellschaft oder wesentlicher Bestandteile des Aktivvermögens sowie die Aufgabe wesentlicher Tätigkeitsbereiche;

- die Gründung, der Erwerb, die Veräußerung, die Liquidation, Löschung oder sonstige Beendigung von Unternehmen, Gesellschaften oder Zweigniederlassungen oder von Beteiligungen an solchen Unternehmen und Gesellschaften in Luxemburg oder im Ausland;

- die Beschlussfassung über Kapitalerhöhungen und -reduzierungen bei Tochter- und Beteiligungsunternehmen;

- Der Abschluss oder die Auflösung von Interessengemeinschaft- und Unternehmensverträgen, Joint Ventures oder sämtlichen sonstigen Formen der Partnerschaft mit anderen Unternehmen;

- die Übernahme von Bürgschaften oder die Bereitstellung von sonstigen Sicherheiten jeglicher Art wie zum Beispiel - aber nicht abschliessend -, Hypotheken, Pfandrechten oder jeglichen anderen Formen von Belastungen einer oder mehrerer der Gesellschaft gehörenden Immobilien oder Mobilien;
- der Abschluss und die Kündigung von Finanzierungsverträgen über einen Betrag von mehr als 100.000 Euro;
- die Anschaffung von Sachmitteln aller Art, soweit die hierfür erforderlichen Aufwendungen einen Betrag von 100.000,- EUR pro Anschaffung übersteigen;
- der Abschluß, die Änderung oder die Aufhebung von Miet-, Pacht oder Leasingverträgen mit einer Vertragsdauer von mehr als zwölf Monaten oder einer monatlichen Verpflichtung von mehr als 5.000,- EUR
- der Erwerb von Immobilien, die Bestellung beziehungsweise der Erwerb von Immobilienrechten jedweder Art, falls in einem der vorgenannten Fälle ein Betrag von mehr als 100.000 Euro seitens der Gesellschaft aufgewendet werden müsste, sowie die Veräußerung von Immobilien und Immobilienrechten ausserhalb des normalen Geschäftsbetriebs der Gesellschaft;
- Einstellung und Entlassung von Arbeitnehmern, deren Bruttojahresgehalt einschließlich des Gegenwertes eventueller vermögenswerter Vorteile 50.000,- EUR übersteigt, sowie Bewilligung von Gehaltserhöhungen, zusätzlichen Vergütungen und Vorteilen, durch die das Bruttojahresgehalt um mehr als 5% erhöht wird oder die Grenze von 50.000,- EUR übersteigt;
- Erteilung von über die gesetzlichen Verpflichtungen der Gesellschaft hinausgehenden Versorgungszusagen;
- Abschluß von allen außergewöhnlichen Finanzgeschäften, insbesondere von Termingeschäften, Devisensicherungsgeschäften, Optionen sowie von sonstigen derivativen Geschäften.

Art. 11. Der Verwaltungsrat kann seinen Mitgliedern oder Dritten, welche nicht Aktionäre zu sein brauchen, seine Befugnisse zur täglichen Geschäftsführung übertragen. Die Übertragung an ein Mitglied des Verwaltungsrates bedarf der vorherigen Ermächtigung durch die Generalversammlung.

Art. 12. Die Gesellschaft wird nach außen verpflichtet durch die gemeinsame Unterschrift von zwei Verwaltungsratsmitgliedern, oder durch die Einzelunterschrift eines im Rahmen der ihm erteilten Vollmachten handelnden Delegierten des Verwaltungsrates. Im laufenden Verkehr mit den Behörden wird die Gesellschaft durch die Unterschrift eines Mitgliedes des Verwaltungsrates rechtsgültig vertreten.

Art. 13. Die Tätigkeit der Gesellschaft wird durch einen oder mehrere von der Generalversammlung ernannte Kommissare überwacht, welche nicht Aktionäre sein müssen. Die Generalversammlung legt ihre Zahl und ihre Vergütung fest. Sie können von der Generalversammlung jederzeit abberufen werden.

Die Dauer der Amtszeit der Kommissare wird von der Generalversammlung festgelegt. Sie darf jedoch sechs Jahre nicht überschreiten.

Generalversammlung

Art. 14. Die Generalversammlung vertritt alle Aktionäre. Sie hat die weitestgehenden Vollmachten, um über die Angelegenheiten der Gesellschaft zu befinden.

Die Einberufung der Generalversammlung erfolgt gemäß den Bestimmungen des Gesetzes.

Art. 15. Die jährliche Generalversammlung tritt in der Gemeinde des Gesellschaftssitzes an dem im Einberufungsschreiben genannten Ort zusammen und zwar am dritten Freitag des Monats März um 15.00 Uhr .

Falls der vorgenannte Tag ein Feiertag ist, findet die Versammlung am ersten nachfolgenden Arbeitstag statt.

Art. 16. Der Verwaltungsrat oder der oder die Kommissare können eine außerordentliche Generalversammlung einberufen. Sie muss einberufen werden, falls Aktionäre, die mindestens 20% des Gesellschaftskapitals vertreten, einen derartigen Antrag stellen.

Art. 17. Jede Aktie gewährt ein Stimmrecht von einer Stimme.

Die Gesellschaft wird nur einen Inhaber pro Aktie anerkennen; für den Fall, in dem eine Aktie mehreren Personen gehört, hat die Gesellschaft das Recht, die Ausübung aller Verfügungsrechte, welche dieser Aktie anhaften, zu suspendieren, und zwar solange bis der Gesellschaft gegenüber ein einziger Eigentümer ernannt wird.

Geschäftsjahr - Gewinnverteilung

Art. 18. Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember desselben Jahres.

Der Verwaltungsrat erstellt den Jahresabschluss, wie gesetzlich vorgeschrieben.

Er legt diesen, mit einem Bericht über die Geschäfte der Gesellschaft, spätestens einen Monat vor der Jahresgeneralversammlung, den Kommissaren zur Einsicht, vor.

Art. 19. Vom Nettogewinn des Geschäftsjahres sind mindestens 5% für die Bildung einer gesetzlichen Rücklage zu verwenden; diese Verpflichtung wird aufgehoben, wenn und solange die gesetzliche Rücklage 10% des Gesellschaftskapitals erreicht hat.

Der Saldo steht zur freien Verfügung der Generalversammlung.

Unter Beachtung der diesbezüglichen gesetzlichen Vorschriften kann der Verwaltungsrat Vorschussdividenden zahlen.

Die Generalversammlung kann beschließen, Gewinne und ausschüttungsfähige Rücklagen zur Kapitaltilgung zu benutzen, ohne Durchführung einer Kapitalherabsetzung.

Auflösung - Liquidation

Art. 20. Die Gesellschaft kann durch Beschluss der Generalversammlung aufgelöst werden, welcher unter den gleichen Bedingungen gefasst werden muss wie eine Satzungsänderung.

Im Falle der Auflösung der Gesellschaft, wird die Liquidation durch einen oder mehrere Liquidationsverwalter durchgeführt, die natürliche oder juristische Personen sind und die durch die Generalversammlung unter Festlegung ihrer Aufgaben und Vergütungen ernannt werden.

Allgemeine Bestimmung

Art. 21. Für alle Punkte, die nicht in dieser Satzung festgelegt sind, verweisen die Gesellschafter auf die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915, sowie auf die späteren Änderungen.

Die erforderlichen Übergangsbestimmungen werden durch die außerordentliche Generalversammlung bestimmt werden, die über die Annahme dieses Spaltung zu befinden hat, die einen Monat nach der Veröffentlichung dieses Spaltungsplans im Amtsblatt C abgehalten werden wird.

Der Verwaltungsrat der zu spaltenden Gesellschaft.

Enregistré à Luxembourg, le 8 novembre 2006, réf. LSO-BW01859. – Reçu 54 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(121497.2//556) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 novembre 2006.

ACTIVEST LUX GlobalReturn EQUITY, Fonds Commun de Placement.

Die Änderung des Sonderreglements des Fonds ACTIVEST LUX GlobalReturn EQUITY, welcher von der ACTIVEST INVESTMENTGESELLSCHAFT LUXEMBOURG S.A. (ACTIVEST LUXEMBOURG) verwaltet wird und Teil I des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 unterliegt, eingetragen in Luxemburg unter der Referenz LSO-BW04831, wurde am 20. November 2006 am Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg hinterlegt.

Zum Vermerk und zur Veröffentlichung im Luxemburger Amtsblatt, Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

ACTIVEST INVESTMENTGESELLSCHAFT LUXEMBOURG S.A.

Unterschrift

ein Bevollmächtigter

(124803.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 novembre 2006.

ACTIVEST-EURO-CASH, Fonds Commun de Placement.

Die Änderung des Sonderreglements des Fonds ACTIVEST-EURO-CASH, welcher von der ACTIVEST INVESTMENTGESELLSCHAFT LUXEMBOURG S.A. (ACTIVEST LUXEMBOURG) verwaltet wird und Teil I des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 unterliegt, eingetragen in Luxemburg unter der Referenz LSO-BW04830, wurde am 20. November 2006 am Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg hinterlegt.

Zum Vermerk und zur Veröffentlichung im Luxemburger Amtsblatt, Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

ACTIVEST INVESTMENTGESELLSCHAFT LUXEMBOURG S.A.

Unterschrift

ein Bevollmächtigter

(124806.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 novembre 2006.

SOLL INVESTMENTS S.A., Société Anonyme. (anc. SOLL INVESTMENTS, S.à r.l.).

Siège social: L-2636 Luxembourg, 12, rue Léon Thyès.

R. C. Luxembourg B 75.694.

FAVIUS ONE S.A., Société Anonyme. (anc. FAVIUS ONE, S.à r.l.).

Registered office: L-2632 Findel, 1, route de Trèves.

R. C. Luxembourg B 25.419.

MERGER PROPOSAL

(Recipient Company: SOLL INVESTMENTS S.A.; Company Being Acquired: FAVIUS ONE, S.A.)

I. The Companies

The Recipient Company is a Luxembourg public limited liability company (société anonyme), incorporated pursuant to a notarial deed of Maître Gérard Lecuit, notary residing then in Hesperange, dated 4 April 2000 and published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C - N°633 dated 6 September 2000. The Recipient Company has been converted from a private limited liability company (société à responsabilité limitée) into a public limited liability company (société anonyme) pursuant to a deed of Maître Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg, dated 27 October 2006, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

The Company Being Acquired is a Luxembourg public limited liability company (société anonyme) incorporated pursuant to a notarial deed of Maître Hyacinthe Gelsener, notary public residing in Luxembourg, dated 14 February 1970 and published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations number C - N°90, dated 28 May 1970. The Company Being Acquired has been converted from a private limited liability company (société à responsabilité limitée) into a public limited liability company (société anonyme) pursuant to a deed of Maître Hellinckx, notary residing in Mersch, dated 10 November 2006, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

The Recipient Company is the owner of one million and eight hundred ninety six thousand and fifty euro (EUR 1,896,050.-) consisting of seventy five thousand and eight hundred forty two (75,842) shares of a nominal value of twenty five euro (EUR 25.-) each, fully paid up, in the Company Being Acquired, representing all the shares of the share capital of the Company Being Acquired.

The Recipient Company and the Company Being Acquired are collectively referred as the Companies.

II. Merger

The board of directors of each of the Companies has approved the merger of the Companies whereby, following its dissolution without liquidation, the Company Being Acquired will transfer to the Recipient Company all of its assets and liabilities in accordance with article 278 of the law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended (the Law) and this Merger Proposal (the Merger).

The board of directors of each of the Companies shall convene the sole shareholder of each of the Companies to an extraordinary general meeting of the shareholder (collectively the Meetings) to be held before a Luxembourg notary as soon as practicable after one month has elapsed following the filing and publication of this Merger Proposal in accordance with article 9 of the Law, in order to approve the Merger of the Companies in accordance with this Merger Proposal.

All the assets and liabilities belonging to the Company Being Acquired (known or unknown) as of the date of the Meetings will, ipso jure, both as between the Companies and vis-à-vis third parties, be transferred to the Recipient Company in accordance with, and subject to, article 274 of the Law.

III. Effective date of the Merger from an accounting point of view

From an accounting point of view, the operations of the Company Being Acquired shall be treated as having been carried out on behalf of the Recipient Company as from October 1, 2006.

IV. Advantages

No special advantage will be granted to the directors and auditors of the Companies in connection with or as a result of the Merger.

The Company Being Acquired has not issued, to any person, any securities other than the shares held by the Recipient Company in the share capital of the Company Being Acquired.

V. Employees

No change to the employment conditions of the Companies' employees as a result of the Merger has been foreseen and, in accordance with Luxembourg law, the rights and obligations of the Company Being Acquired under the employment agreements to which it is a party will be automatically transferred to the Recipient Company.

VI. Cancellation of the shares and dissolution without liquidation of the Company Being Acquired

As from the date of the Meetings, the shares held by the Recipient Company in the Company Being Acquired will be cancelled and the Company Being Acquired will cease to exist.

Suit la version française du texte qui précède:

PROJET DE FUSION

(Société Absorbante: SOLL INVESTMENTS S.A.; Société Absorbée: FAVIUS ONE, S.A.)

I. Les Sociétés

La Société Absorbante est une société anonyme constituée en vertu d'un acte de Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Hesperange, en date du 4 avril 2000 et publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et des Associations, numéro 633 du 6 septembre 2000. La Société Absorbante a été convertie de la forme d'une société à responsabilité limitée en société anonyme suivant acte reçu par Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 27 octobre 2006, non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et des Associations.

La Société Absorbée est une société anonyme constituée en vertu d'un acte de Maître Hyacinthe Gelsener, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 14 février 1970 et publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et des Associations, numéro 90 du 28 mai 1970. La Société Absorbée a été convertie de la forme d'une société à responsabilité limitée en société anonyme suivant acte reçu par Maître Hellinckx, notaire de résidence à Mersch, en date du 10 novembre 2006, non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et des Associations.

La Société Absorbante est propriétaire de un million huit cent quatre vingt seize mille cinquante euro (EUR 1.896.050,-) représenté par soixante quinze mille huit cent quarante deux (75.842) actions d'une valeur nominale de vingt cinq euro (EUR 25,-) chacune, entièrement libérées, dans la Société Absorbée, représentant toutes les actions du capital social de la Société Absorbée.

La Société Absorbante et la Société Absorbée sont désignées collectivement les Sociétés.

II. Fusion

Le conseil d'administration de chacune des Sociétés a approuvé la fusion des Sociétés par laquelle, suivant sa dissolution sans liquidation, la Société Absorbée transférera à la Société Absorbante tous ses actifs et passifs conformément à l'article 278 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la Loi) et ce Projet de Fusion (la Fusion).

Le conseil d'administration de chacune des Sociétés convoquera l'actionnaire unique de chacune des Sociétés à une assemblée générale extraordinaire de l'actionnaire (collectivement les Assemblées) qui se tiendra devant notaire dès que possible après qu'un mois s'est écoulé après le dépôt et la publication de ce Projet de Fusion conformément à l'article 9 de la Loi, dans le but d'approuver la Fusion des Sociétés conformément à ce Projet de Fusion.

Tous les actifs et passifs appartenant à la Société Absorbée (connus et inconnus) à la date des Assemblées seront, ipso jure, à la fois entre les Sociétés et vis à vis des tiers, transférés à la Société Absorbante conformément à et sous réserve de l'article 274 de la Loi.

III. Date d'effet de la Fusion d'un point de vue comptable

D'un point de vue comptable, les opérations de la Société Absorbée seront traitées comme étant effectuées pour le compte de la Société Absorbante à compter du 1er octobre 2006.

IV. Avantages

Il ne se sera accordé aucun avantage aux administrateurs et aux commissaires aux comptes des Sociétés en relation avec ou conséquence de la Fusion.

La Société Absorbée n'a pas émis, à aucune personne, de titres autre que les actions détenues par la Société Absorbante dans le capital de la Société Absorbée.

V. Employés

Aucune modification des conditions d'emploi des employés des Sociétés n'est prévue à la suite de la Fusion et, conformément au droit luxembourgeois, les droits et obligations de la Société Absorbée en vertu des contrats d'emplois dont elle est partie seront automatiquement transférés à la Société Absorbante.

VI. Annulation des actions et dissolution sans liquidation de la Société Absorbée

A la date des Assemblées, les actions détenues par la Société Absorbante dans la Société Absorbée seront annulées et la Société Absorbée cessera d'exister.

In Luxembourg, on 10 November 2006.

A Luxembourg, le 10 novembre 2006.

In the name and on behalf of SOLL INVESTMENTS S.A., represented by Mr. Jesús Ignacio Aranguren González-Tarrio and Mr. Francisco Alejandro Zinser Cieslik

Au nom et pour le compte de SOLL INVESTMENTS S.A., représentée par M. Jesús Ignacio Aranguren González-Tarrio et M. Francisco Alejandro Zinser Cieslik

J. I. Aranguren Gonzales-Tarrio / F. A. Zinser Cieslik

Director/Administrateur / Director/ Administrateur

In the name and on behalf of FAVIUS ONE S.A., represented by Mr. Jesús Ignacio Aranguren González-Tarrio and Mr. Francisco Alejandro Zinser Cieslik

Au nom et pour le compte de FAVIUS ONE S.A., représentée par M. Jesús Ignacio Aranguren González-Tarrio et M. Francisco Alejandro Zinser Cieslik

J. I. Aranguren Gonzales-Tarrio / F. A. Zinser Cieslik

Director/Administrateur / Director/ Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 13 novembre 2006, réf. LSO-BW03290. – Reçu 22 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(124293.3//121) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 novembre 2006.

SOLL INVESTMENTS S.A., Société Anonyme, (anc. SOLL INVESTMENTS, S.à r.l.).

Registered office: L-2636 Luxembourg, 12, rue Léon Thyès.
R. C. Luxembourg B 75.694.

In the year two thousand and six, on the twenty-seventh day of October, before Us, Me Joseph Elvinger, notary, residing in Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, was held an extraordinary general meeting (the Meeting) of the sole shareholder of SOLL INVESTMENTS S.à r.l., a private limited liability company (société à responsabilité limitée), having its registered office at L-2636 Luxembourg, 12, rue Léon Thyès, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under the number B 75.694, incorporated by a deed of Me Gérard Lecuit, then notary residing in Hesperange, dated 4 April 2000, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, N° - 633 of 6 September 2000 (the Company). The articles of association of the Company (the Articles) have been amended several times and for the last time pursuant to a deed of Me Henri Hellinckx, notary in residing in Mersch, dated 3 July 2006, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, N° - 1737 of 18 September 2006.

There appeared NH HOTEL RALLYE S.A., a Spanish public liability company, limited by shares, having its office at Santa Engracia 120, Edificio Central, 28003 Madrid, Spain (the Sole Shareholder),

hereby represented by Mr Richard Desgropes, Avocat, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on 26 October 2006,

which such proxy, after having been signed ne varietur by the proxyholder acting on behalf of the appearing party and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be filed with such deed with the registration authorities.

The Sole Shareholder has requested the undersigned notary to record that the following:

I. That the Sole Shareholder holds all the shares in the share capital of the Company.

II. That the agenda of the Meeting is worded as follows:

1. Acknowledgement and acceptance of the resignation of Mr. Roberto Chollet Ibarra as manager of the Company;

2. Discharge (quitus) to the above resigning manager for the performance of his duties from the date of his appointment until the date of his resignation;

3. Decision to change the legal form of the company from that of a Luxembourg private limited liability company (société à responsabilité limitée) into a Luxembourg public limited liability company (société anonyme);

4. Amendment of article 1 of the Articles which shall read as follows in its English version:

«**Art. 1.** There exists a public limited liability company (société anonyme) under Luxembourg law under the name SOLL INVESTMENTS S.A. (the Company) which is governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, in particular by the law dated 10 August 1915, on commercial companies, as amended (hereafter the Company Law), as well as by the present articles of association (hereafter the Articles).»

5. Amendment of articles 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 20, 21, 22 and 23 of the Articles so as to adapt them to the legal form of a public limited liability company (société anonyme), subsequent restatement and renumbering of the Articles in their entirety and, to the extent necessary, insertion or change of headings in the Articles;

6. Appointment of Mr. Roberto Chollet Ibarra, Mr. Jesús Ignacio Aranguren González-Tarrio and Mr. Francisco Alejandro Zinser Cieslik as directors of the Company for a term which shall end at the annual general meeting of the Company to be held in 2012;

7. Appointment of DELOITTE S.A. as statutory auditor of the Company for a term which shall end at the annual general meeting of the Company to be held in 2012; and

8. Miscellaneous.

That the Sole Shareholder has taken the following resolutions:

First resolution

The Sole Shareholder acknowledges and accepts the resignation of Mr. Roberto Chollet Ibarra in its capacity as manager of the Company effective on the date hereof.

Second resolution

The Sole Shareholder resolves to give discharge (quitus) to the above resigning manager for the performance of his duties from the date of his appointment until the date of his resignation.

Third resolution

The Sole Shareholder resolves to change the legal form of the Company, without interruption of its legal personality, and to adopt the form of a public limited liability company (société anonyme) in accordance with the provisions of article 3 of the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended.

The activity as well as the purpose of the Company remains unchanged. It results from the report established by Deloitte S.A., independent auditor in Luxembourg, dated 27 October 2006, that the net asset value of the Company amounts at least to the amount of EUR 120,259 (one hundred twenty thousand two hundred fifty-nine Euros).

The conclusions of this report are the following:

«Based on the verification procedures applied as described above, nothing has come to our attention that causes us to believe that the value of the Company is not at least equal to the Company's accounting net assets value amounting to EUR 120,259. The Company's subscribed capital amounting to EUR 111,232,080 represented by 8,930 shares with a par value of EUR 12,456 each, is above the minimum capital required by the Law.

We have no further comment to make on the value of the Company.»

This report will remain attached to the present deed.

The 8,930 (eight thousand nine hundred and thirty) existing shares are exchanged against 8,930 (eight thousand nine hundred and thirty) shares with a par value of EUR 12,456 (twelve thousand four hundred fifty-six Euros) each, and are subscribed for by NH HOTEL RALLYE S.A..

Fourth resolution

The Sole Shareholder resolves to amend article 1 of the Articles which shall henceforth read as follows:

«**Art. 1.** There exists a public limited liability company (société anonyme) under Luxembourg law under the name SOLL INVESTMENTS S.A. (the Company) which is governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, in particular by the law dated 10 August 1915, on commercial companies, as amended (hereafter the Company Law), as well as by the present articles of association (hereafter the Articles).»

Fifth resolution

In addition to the above amendments and as a consequence of the foregoing resolutions, the Sole Shareholder resolves to amend 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 20, 21, 22 and 23 of the Articles so as to adapt them to the legal form of a public limited liability company (société anonyme), restate and renumber the Articles in their entirety and, to the extent necessary, insert or change any headings in the Articles which shall read henceforth, in their English version, as follows:

«**Art. 1. Form and name**

1.1 There exists a public limited liability company (société anonyme) under Luxembourg law under the name Soll Investments S.A. (the Company) which is governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, in particular by the law dated 10 August 1915, on commercial companies, as amended (hereafter the Company Law), as well as by the present articles of association (hereafter the Articles).

Art. 2. Registered office

2.1. The registered office of the Company is established in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred within the boundaries of the municipality by a resolution of the sole director or, in case of plurality directors, of the board of directors of the Company.

2.2. Branches, subsidiaries or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the sole director or, in case of plurality directors, of the board of directors of the Company. Where the sole director or, in case of plurality of directors, the board of directors of the Company determines that extraordinary political or military developments or events have occurred or are imminent and that these developments or events would interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with the case of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these extraordinary circumstances. Such temporary measures shall have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg incorporated company.

Art. 3. Duration

3.1. The Company is established for an unlimited period of time.

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

3.3. The Company shall not be dissolved by reason of the death or dissolution of the single shareholder.

Art. 4. Corporate objects

4.1. The purpose of the Company is the acquisition of ownership interests, in Luxembourg or abroad, in any companies or enterprises in any form whatsoever and the management of such ownership interests. The Company may in particular acquire by subscription, purchase, and exchange or in any other manner any stock, shares and other securities, bonds, debentures, certificates of deposit and other debt instruments and more generally any securities and financial instruments issued by any public or private entity whatsoever, including partnerships. It may participate in the creation, development, management and control of any company or enterprise. It may further invest in the acquisition and management of a portfolio of patents or other intellectual property rights of any nature or origin whatsoever.

4.2. The Company may borrow in any form. It may issue notes, bonds and debentures and any kind of debt and/or equity securities. The Company may lend funds including the proceeds of any borrowings and/or issues of debt securities to its subsidiaries, affiliated companies or to any other company. It may also give guarantees and grant security interests in favour of third parties to secure its obligations or the obligations of its subsidiaries, affiliated companies or any other company. The Company may further mortgage, pledge, transfer, encumber or otherwise hypothecate all or some of its assets.

4.3. The Company may generally employ any techniques and utilize any instruments relating to its investments for the purpose of their efficient management, including techniques and instruments designed to protect the Company against creditors, currency fluctuations, interest rate fluctuations and other risks.

4.4. The Company may carry out any commercial, financial or industrial operations and any transactions with respect to real estate or movable property, which directly or indirectly further or relate to its purpose.

Art. 5. Share capital

5.1. The subscribed share capital is set at EUR 111,232,080 (one hundred eleven million two hundred thirty-two thousand and eighty Euros) consisting of 8,930 (eight thousand nine hundred and thirty) shares in registered form having a par value of EUR 12,456 (twelve thousand four hundred fifty-six Euros) each, fully paid up.

5.2. The subscribed share capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the general meeting of shareholder(s) of the Company adopted in the manner required for amendments of the Articles.

Art. 6. Shares

6.1. The shares are in registered form (actions nominatives) or bearer form (action au porteur) at the choice of the shareholder(s).

6.2. For shares in registered form, a register of the shareholders of the Company shall be kept at the registered office of the Company, where it will be available for inspection by any shareholder. Such register shall set forth the name of each shareholder, his residence or elected domicile, the number of shares held by him, the amounts paid in on each such share, and the transfer of shares and the dates of such transfers. Ownership of shares will be established by the entry in the register of shareholders of the Company.

6.3. The Company may redeem its own shares within the limits set forth by the Company Law.

Art. 7. Transfer of shares

7.1. Shares shall be transferred by a written declaration of transfer registered in the register of the shareholders of the Company, such declaration of transfer to be executed by the transferor and the transferee or by persons holding suitable powers of attorney. The Company may also accept as evidence of transfer other instruments of transfer satisfactory to the Company.

Art. 8. Meetings of the shareholder(s) of the Company

8.1. The single shareholder assumes all powers conferred by the Company Law to the general meeting of shareholders. The decisions of the single shareholder are recorded in minutes or drawn-up in writing.

8.2. In case of plurality of shareholders, any regularly constituted meeting of the shareholders of the Company shall represent the entire body of shareholders of the Company. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to all the operations of the Company.

8.3. The annual general meeting of the shareholder(s) of the Company shall be held, in accordance with the Company Law, in Luxembourg at the address of the registered office of the Company or at such other place in the municipality of the registered office as may be specified in the convening notice of such meeting, on the 30th of June. If such day is not a business day for banks in Luxembourg, the annual general meeting shall be held on the next following business day.

8.4. The annual general meeting of the shareholders of the Company may be held abroad if, in the absolute and final judgement of the sole director, or in case of plurality of directors, the board of directors of the Company, exceptional circumstances so requires.

8.5. Other meetings of the shareholder(s) of the Company may be held at such place and time as may be specified in the respective convening notices of the meeting.

Art. 9. Notice, quorum, powers of attorney and convening notices

9.1. The notice periods and quorum required by law shall govern the notice for, and conduct of, the meetings of shareholders of the Company, unless otherwise provided herein.

9.2. Each share is entitled to one vote.

9.3. Except as otherwise required by the Company Law or by these Articles, resolutions at a meeting of the shareholders of the Company duly convened will be passed by a simple majority of those present or represented and voting.

9.4. An extraordinary general meeting convened to amend any provisions of the Articles shall not validly deliberate unless at least one half of the capital is represented and the agenda indicates the proposed amendments to the Articles.

9.5. If the first of these conditions is not satisfied, a second meeting may be convened, in the manner prescribed by the Articles, by means of notices published twice, at fifteen days interval at least and fifteen days before the meeting in the Luxembourg official gazette, the Mémorial, and in two Luxembourg newspapers. Such convening notice shall reproduce the agenda and indicate the date and the results of the previous meeting. The second meeting shall validly deliberate regardless of the proportion of the capital represented. At both meetings, resolutions, in order to be adopted, must be carried by at least two-thirds of the votes of the shareholders present or represented.

9.6. However, the nationality of the Company may be changed and the commitments of its shareholders may be increased only with the unanimous consent of the shareholders and bondholders.

9.7. A shareholder may act at any meeting of the shareholders of the Company by appointing another person as his proxy in writing whether in original, by telefax, cable, telegram or telex.

9.8. Any shareholder may participate in a meeting of the shareholders of the Company by conference call or similar means of communications equipment whereby all persons participating in the meeting can hear and speak to each other and properly deliberate, and participating in a meeting by such means shall constitute presence in person at such meeting.

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

Art. 10. Management

10.1. The Company shall be managed by a single director where the Company has only one shareholder and by a board of directors composed of at least three members in any other cases. The single director or the members of the board of directors who need(s) not be shareholder(s) of the Company. Any director shall be elected for a term not exceeding six years and shall be re-eligible.

Whenever a legal entity is appointed as a director of the Company (the Legal Entity), the Legal Entity must designate a permanent representative to perform such director's mandate in its name and on its behalf (the Representative). The Representative is subject to the same conditions and obligations, and incurs the same liability, as if he was performing such director's mandate in his own name, without prejudice to the joint liability of the Legal Entity. The Legal Entity may only revoke the Representative provided that it simultaneously appoints a new Representative.

10.2. The single director, and in case of plurality of directors, the members of the board of directors shall be elected by the shareholder(s) of the Company at the general meeting. The shareholder(s) of the Company shall also determine the number of directors, their remuneration and the term of their office. A director may be removed with or without cause and/or replaced, at any time, by resolution adopted by the general meeting of shareholder(s) of the Company.

10.3. In the event of vacancy in the office of a director because of death, retirement or otherwise, the remaining directors may elect, by a majority vote, a director to fill such vacancy until the next general meeting of shareholder(s) of the Company.

Art. 11. Meetings of the board of directors of the Company

11.1. In case of plurality of directors, the board of directors of the Company may appoint a chairman among its members and it may choose a secretary, who need not be a director, and who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of directors of the Company and the minutes of the general meetings of the shareholder(s) of the Company.

11.2. The board of directors of the Company shall meet upon call by the chairman or any two directors, at the place indicated in the notice of meeting which shall, in principle, be in Luxembourg.

11.3. Written notice of any meeting of the board of directors of the Company shall be given to all directors at least 24 (twenty-four) hours in advance of the date set for such meeting, except in circumstances of emergency, in which case the nature of such circumstances shall be set forth briefly in the convening notice of the meeting of the board of directors of the Company.

11.4. No such written notice is required if all the members of the board of directors of the Company are present or represented during the meeting and if they state to have been duly informed, and to have had full knowledge of the agenda, of the meeting. The written notice may be waived by the consent in writing, whether in original, by telefax, cable, telegram or telex, of each member of the board of directors of the Company. Separate written notice shall not be required for meetings that are held at times and places prescribed in a schedule previously adopted by resolution of the board of directors of the Company.

11.5. Any member of the board of directors of the Company may act at any meeting of the board of directors of the Company by appointing, in writing whether in original, by telefax, cable, telegram or telex, another director as his or her proxy.

11.6. Any director may participate in a meeting of the board of directors of the Company by conference call or similar means of communications equipment whereby all persons participating in the meeting can hear and speak to each other and properly deliberate, and participating in a meeting by such means shall constitute presence in person at such meeting.

11.7. The board of directors of the Company can deliberate and/or act validly only if at least the majority of the Company's directors is present or represented at a meeting of the board of directors of the Company. Decisions shall be taken by a majority of the votes of the directors present or represented at such meeting. In the event that at any meeting the number of votes for and against a resolution is equal, the chairman of the meeting shall have a casting vote.

11.8. Notwithstanding the foregoing, a resolution of the board of directors of the Company may also be passed in writing, provided such resolution is preceded by a deliberation between the directors by such means as is, for example, described under paragraph 5 of this article 11. Such resolution shall consist of one or several documents containing the decisions and signed by each and every director (résolution circulaire). The date of such resolution shall be the date of the last signature.

Art. 12. Minutes of meetings of the board of directors of the Company

12.1. The minutes of any meeting of the board of directors of the Company shall be signed by the chairman of the board of directors of the Company who presided at such meeting or by any two directors of the Company.

12.2. Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the secretary (if any) or by any director of the Company.

Art. 13. Decisions of the single director of the Company

13.1 The decisions of the single director are recorded in minutes or drawn in writing.

Art. 14. Powers of the single director or of the board of directors of the Company

14.1. The single director, and in case of plurality of directors, the board of directors of the Company is vested with the broadest powers to perform or cause to be performed all acts of disposition and administration in the Company's interest. All powers not expressly reserved by the Company Law, or by the Articles to the general meeting of shareholder(s) of the Company fall within the competence of the single director, and in case of plurality of directors, the board of directors of the Company.

Art. 15. Delegation of powers

15.1. The single director and in case of plurality of directors, the board of directors of the Company is authorised to appoint a person, either director or not, without the prior authorisation of the general meeting of the shareholder(s) of the Company, for the purposes of performing specific functions at every level within the Company.

Art. 16. Binding signatures

16.1. The Company shall be bound towards third parties by the single signature of its single director or, in case of plurality of directors, by the joint signature of any two directors in all matters or the joint signatures or single signature of any persons to whom such signatory power has been validly delegated in accordance with article 15.1 of these Articles.

16.2. Insofar as daily management is concerned, the Company shall be legally bound towards third parties by the joint signatures of two members of the board of directors of the Company.

Art. 17. Conflict of interests

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

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

17.3. In the event that any director of the Company may have any personal and opposite interest in any transaction of the Company, such director shall make known to the board of directors of the Company such personal and opposite interest and shall not consider or vote upon any such transaction, and such transaction, and such director's interest therein, shall be reported to the next following general meeting of the shareholder(s) of the Company which shall ratify such transaction.

Art. 18. Statutory auditor

18.1. The operations of the Company shall be supervised by one or several statutory auditor(s) (commissaire(s)). The statutory auditor(s) shall be elected for a term not exceeding six years and shall be re-eligible.

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

Art. 19. Accounting year

19.1. The accounting year of the Company shall begin on 1st January of each year and shall terminate on 31st December of each year.

Art. 20. Allocation of profits

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

20.2. The general meeting of shareholder(s) of the Company shall determine how the remainder of the annual net profits shall be disposed of and it may alone decide to pay dividends from time to time, as in its discretion believes best suits the corporate purpose and policy.

20.3. The dividends may be paid in euro or any other currency selected by the single director, or in case of plurality of directors, the board of directors of the Company and they may be paid at such places and times as may be determined by the single director, or in case of plurality of directors, the board of directors of the Company. The single director, or in case of plurality of directors, the board of directors of the Company may decide to pay interim dividends under the conditions and within the limits laid down in the Company Law.

Art. 21. Dissolution and liquidation

21.1. The Company may be dissolved, at any time, by a resolution of the general meeting of shareholder(s) of the Company adopted in the manner required for amendment of the Articles. In the event the Company is dissolved, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators (who may be physical persons or legal entities) named by the general meeting of the shareholder(s) of the Company deciding such liquidation. Such general meeting of shareholder(s) of the Company shall also determine the powers and the remuneration of the liquidator(s).

Art. 22. Applicable law

22.1. All matters not expressly governed by these Articles shall be determined in accordance with the Company Law.

Sixth resolution

The Sole Shareholder resolves to appoint with immediate effect the following persons as directors of the Company for a term which shall end at the annual general meeting of the Company to be held in 2012:

- Mr. Roberto Chollet Ibarra, Chief Financial Officer (C.F.O), born in Madrid, on 05 April 1960 residing at c/Santa Engracia, 120, 7th floor, 28003 Madrid, Spain;
- Mr. Jesús Ignacio Aranguren González Tarrío, Chief Strategy Officer, (C.S.O). born in Madrid, on 18 November 1960, residing at c/Santa Engracia, 120, 7th floor, 28003 Madrid, Spain; and
- Mr. Francisco Alejandro Zinser Cieslik, Chief Operating Officer, (C.O.O) , born in Mexico D.F., on 21 January 1962, residing at .c/Santa Engracia, 120, 7th floor, 28003 Madrid, Spain.

Seventh resolution

The Sole Shareholder resolves to appoint DELOITTE S.A. as the Company's auditor with immediate effect for a term which shall end at the annual general meeting of the Company to be held in 2012.

Statement

The conversion of the Company from a private limited liability company (société à responsabilité limitée) to a public limited liability company (société anonyme) is exempt from capital duty under the terms of article 4.a) of the law dated 29 December 1971, which provides for capital duty exemption.

Costs

The expenses, costs, fees and outgoings borne by the company, as a result of the presently stated, are evaluated at approximately three thousand euro (EUR 3,000.-).

In witness whereof the present deed was drawn up in Luxembourg, on the day named at the beginning.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that upon request of the above appearing person, this deed is worded in English, followed by a French translation and that in case of any divergences between the English and the French texts, the English version shall be prevailing.

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

Suit la version française du texte qui précède

L'an deux mille six, le vingt-septième jour d'octobre 2006, par-devant Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg,

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire (l'Assemblée) de l'associé unique de SOLL INVESTMENTS S.à r.l., une société à responsabilité limitée, ayant son siège social à L-2636 Luxembourg, 12, rue Léon Thyès, inscrite au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B75.694, constituée suivant acte reçu par M^e Gérard Lecuit, notaire demeurant à Hesperange, en date du 4 avril 2000, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et des Associations sous le numéro 633 du 6 septembre 2000 (la Société). Les statuts de la Société (les Statuts) ont été modifiés à plusieurs reprises et pour la dernière fois suivant un acte reçu par M^e Henri Hellinckx en date du 3 juillet 2006, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et des Associations sous le numéro 1737 du 18 septembre 2006.

A comparu NH HOTEL RALLYE S.A., une société anonyme espagnole, ayant son siège social à Santa Engracia 120, Edificio Central, 28003 Madrid, Espagne (l'Associé Unique),

ci représentée par Maître Richard Desgropes, Avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu de d'une procuration donnée le 26 octobre 2006,

ladite procuration, après signature ne varietur par le mandataire agissant pour le compte de la partie comparante et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

L'associé Unique a requis le notaire instrumentant d'acter:

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

Que l'ordre du jour de l'Assemblée a la teneur suivante:

1. Constatation et acceptation de la démission de M. Roberto Chollet Ibarra en tant que gérant de la Société;
 2. Décharge (quitus) au gérant démissionnaire mentionné ci-dessus pour l'exécution de son mandat depuis la date de sa nomination jusqu'à la date de sa démission;
 3. Décision de modifier la forme juridique de la Société de celle d'une société à responsabilité limitée en société anonyme;
 4. Modification de l'article 1 des Statuts qui aura la teneur suivante dans sa version anglaise:
«**Art.1.** There exists a public limited liability company (société anonyme) under Luxembourg law under the name SOLL INVESTMENTS S.A. (the Company) which is governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, in particular by the law dated 10 August 1915, on commercial companies, as amended (hereafter the Company Law), as well as by the present articles of association (hereafter the Articles).»
 5. Modification des articles 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 20, 21, 22 et 23 des Statuts de sorte de les adapter à la forme légale d'une société anonyme, refonte subséquente et renumérotation des Statuts dans leur intégralité et dans la mesure nécessaire, insertion et modification des titres dans les Statuts;
 6. Nomination de M. Roberto Chollet Ibarra, M. Jesús Ignacio Aranguren González-Tarrio et M. Francisco Alejandro Zinser Cieslik en tant qu'administrateurs de la Société pour un terme qui s'achèvera à l'assemblée générale annuelle de la Société qui se tiendra en 2012;
 7. Nomination de Deloitte S.A. en tant que commissaire aux comptes de la Société pour un terme qui s'achèvera à l'assemblée générale annuelle de la Société qui se tiendra en 2012; et
 8. Divers.
- II. Que l'Associé Unique a pris les résolutions suivantes:

Première résolution

L'Associé Unique constate et accepte de la démission de M. Roberto Chollet Ibarra en tant que gérant de la Société avec effet à la date des présentes.

Deuxième résolution

L'Associé Unique décide d'accorder décharge (quitus) au gérant démissionnaire mentionné ci-dessus pour l'exécution de son mandat depuis la date de sa nomination jusqu'à la date de sa démission.

Troisième résolution

L'Associé Unique décide de changer la forme juridique de la Société, sans interruption de sa personnalité juridique, et d'adopter la forme de société anonyme conformément à l'article 3 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée.

Les activités ainsi que l'objet de la Société resteront les mêmes. Il résulte d'un rapport établi par DELOITTE S.A., réviseur indépendant à Luxembourg, en date du 27 octobre 2006 que la valeur nette de la Société est au moins égale à EUR 120.259 (cent vingt mille deux cent cinquante-neuf euros).

Les conclusions de ce rapport sont les suivantes:

«Sur base des procédures de vérifications appliquées comme il est décrit ci-dessus, aucun élément ne nous permet de croire que la valeur de la Société n'est pas au moins égale à la valeur de l'actif net s'élevant à EUR 120.259. Le capital social souscrit de la Société s'élevant à EUR 111.232.080 représenté par 8.930 parts sociales ayant une valeur nominale de EUR 12.456 chacune est supérieur au capital social minimum requis par la Loi.

Nous avons aucun commentaire supplémentaire à faire concernant la valeur de la Société.»

Les 8.930 (huit mille neuf cent trente) parts sociales existantes seront échangées contre 8.930 (huit mille neuf cent trente) actions avec une valeur nominale de EUR 12.456 (douze mille quatre cent cinquante-six Euros) chacune et seront souscrites par NH HOTEL RALLYE S.A.

Quatrième résolution

L'Associé Unique décide de modifier l'article 1 des Statuts qui aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 1.** Il existe une société anonyme de droit Luxembourgeois, sous la dénomination de Soll Investments S.A. (la Société) qui sera régie par les lois du Grand-duché de Luxembourg, en particulier par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (ci-après la Loi) ainsi que par les présents Statuts (ci-après les Statuts).»

Cinquième résolution

En plus des modifications ci-dessus et en conséquence des résolutions précédentes, l'Associé Unique décide de modifier les articles 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 20, 21, 22 et 23 des Statuts de sorte de les adapter à la forme légale d'une société anonyme, de reformuler et de renuméroter les Statuts dans leur intégralité et si jugé nécessaire, insérer et modifier les titres dans les Statuts.

Art. 1. Forme et dénomination

1.1 Il existe une société anonyme de droit Luxembourgeois, sous la dénomination de Soll Investments S.A. (la Société) qui sera régie par les lois du Grand-duché de Luxembourg, en particulier par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (ci-après la Loi) ainsi que par les présents Statuts (ci-après les Statuts).

Art. 2. Siège Social

2.1. Le siège social de la Société est établi à Luxembourg-Ville, Grand-duché de Luxembourg. Il pourra être transféré dans les limites de la commune par simple décision de l'administrateur unique ou, en cas de pluralité d'administrateurs, du conseil d'administration de la Société.

2.2. Il peut être créé par simple décision de l'administrateur unique ou, en cas de pluralité d'administrateurs, du conseil d'administration de la Société, des succursales, filiales ou bureaux tant au Grand-duché de Luxembourg qu'à l'étran-

ger. Lorsque que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social de nature à compromettre l'activité normale au siège social, ou la communication aisée entre le siège social et l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales. Ces mesures provisoires n'auront toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société, qui restera une société luxembourgeoise malgré le transfert provisoire de son siège social.

Art. 3. Durée de la Société

3.1. La Société est constituée pour une durée illimitée.

3.2. Elle peut être dissoute, à tout moment, par résolution de l'assemblée générale de l'actionnaire/des actionnaires de la Société prise de la manière requise pour la modification des Statuts.

3.3. La mort, la dissolution de l'actionnaire unique n'entraînera pas la dissolution de la Société.

Art. 4. Objet social

4.1. La Société a pour objet la prise de participations, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, dans d'autres sociétés ou entreprises sous quelque forme que ce soit et la gestion de ces participations. La Société pourra en particulier acquérir par souscription, achat, et échange ou de toute autre manière tous titres, actions et autres valeurs de participation, obligations, créances, certificats de dépôt et en général toutes valeurs ou instruments financiers émis par toute entité publique ou privée. Elle pourra participer dans la création, le développement, la gestion et le contrôle de toute société ou entreprise. Elle pourra en outre investir dans l'acquisition et la gestion d'un portefeuille de brevets ou d'autres droits de propriété intellectuelle de quelque nature ou origine que ce soit.

4.2. La Société pourra emprunter sous quelque forme que ce soit sauf par voie d'offre publique. Elle peut procéder, uniquement par voie de placement privé, à l'émission d'actions et obligations et d'autres titres représentatifs d'emprunts et/ou de créances. La Société pourra prêter des fonds, y compris ceux résultant des emprunts et/ou des émissions d'obligations, à ses filiales, sociétés affiliées et à toute autre société. Elle peut également consentir des garanties ou des sûretés au profit de tierces personnes afin de garantir ses obligations ou les obligations de ses filiales, sociétés affiliées ou de toute autre société. La Société pourra en outre nantir, céder, grever de charges toute ou partie de ses avoirs ou créer, de toute autre manière, des sûretés portant sur toute ou partie de ses avoirs.

4.3. La Société peut, d'une manière générale, employer toutes techniques et instruments liés à des investissements en vue d'une gestion efficace, y compris des techniques et instruments destinés à la protéger contre les risques de change, de taux d'intérêt et autres risques.

4.4. La Société pourra accomplir toutes opérations commerciales, financières ou industrielles ainsi que tous transferts de propriété mobiliers ou immobiliers, qui directement ou indirectement favorisent la réalisation de son objet social ou s'y rapportent de manière directe ou indirecte.

Art. 5. Capital social

5.1. Le capital social souscrit de la Société est fixé à un EUR 111.232.080 (cent onze millions deux cent trente-deux mille quatre vingt euros) représenté par 8.930 (huit mille neuf cent trente) actions ayant une valeur nominale de EUR 12.456 (douze mille quatre cent cinquante-six euros) chacune, entièrement libérée.

5.2. Le capital social souscrit de la Société peut être augmenté ou réduit par décision de l'assemblée générale de(s) l'actionnaire(s) adoptée comme en matière de modification des Statuts.

Art. 6. Actions

6.1. Les actions sont nominatives ou au porteur au choix de(s) l'actionnaire(s).

6.2. Pour les actions nominatives, un registre de l'actionnaire/des actionnaires de la Société sera tenu au siège social de la Société et pourra être examiné par chaque actionnaire. Le registre contiendra le nom de chaque actionnaire, son lieu de résidence ou domicile élu, le nombre d'actions détenu par lui, les paiements effectués pour chaque action et tous transferts d'actions et les dates respectives de ces transferts. La propriété des actions nominatives sera établie par l'inscription au registre de l'actionnaire/des actionnaires de la Société.

6.3. La Société peut acquérir et détenir ses propres actions conformément aux conditions et limites prévues par la loi.

Art. 7. Transfert des actions

7.1. Le transfert d'actions s'effectue par une déclaration écrite de transfert inscrite au registre de l'actionnaire/des actionnaires et signée par le cédant et le cessionnaire ou par toute personne les représentant au moyen de procurations valables. La Société peut accepter comme preuve du transfert tout document qu'elle jugera approprié.

Art. 8. Assemblées de l'actionnaire/des actionnaires de la Société

8.1. L'actionnaire unique assume tous les pouvoirs conférés à l'assemblée générale des actionnaires par la Loi. Les décisions de l'actionnaire unique sont consignées dans des procès-verbaux ou prises par écrit.

8.2. En cas de pluralité d'actionnaires, toute assemblée des actionnaires de la Société régulièrement constituée représente l'ensemble des actionnaires de la Société. Elle aura les pouvoirs les plus larges pour ordonner, exécuter ou ratifier tous les actes relatifs aux opérations de la Société.

8.3. L'assemblée générale annuelle de(s) l'actionnaire(s) de la Société se réunit, conformément à la Loi, au siège social de la Société à Luxembourg à l'adresse de son siège social ou à tout autre endroit dans la municipalité du siège social spécifié dans la convocation de l'assemblée, le 30 juin. Si ce jour n'est pas un jour ouvrable bancaire à Luxembourg, l'assemblée générale annuelle se réunit le premier jour ouvrable qui suit.

8.4. L'assemblée générale annuelle de l'actionnaire/des actionnaires de la Société peut se réunir à l'étranger si l'administrateur unique, ou en cas de pluralité d'administrateurs, le conseil d'administration de la Société, estime que des circonstances exceptionnelles l'exigent.

8.5. Les autres assemblées de(s) l'actionnaire(s) de la Société sont tenues aux lieux et places spécifiés dans les convocations respectives de chaque assemblée.

Art. 9. Convocation, quorum, procurations, avis de convocation

9.1. Les conditions posées par la loi en matière de délai de convocation et de quorum régiront les convocations et la tenue des assemblées des actionnaires de la Société, sauf disposition contraire des Statuts.

9.2. Chaque action donne droit à une voix.

9.3. A moins que la Loi ou les Statuts n'en disposent autrement, les résolutions des assemblées des actionnaires de la Société dûment convoquée seront valablement prises à la majorité simple des actions présentes ou représentées et participant au vote.

9.4. Une assemblée générale extraordinaire convoquée pour la modification des Statuts ne pourra valablement délibérer que si au moins la moitié du capital est représentée et que l'ordre du jour indique les propositions de modification des Statuts.

9.5. Si la première de ces conditions n'est pas remplie, une seconde assemblée est convoquée, de la manière prévue par les Statuts, par des avis publiés deux fois dans le Mémorial et dans deux journaux luxembourgeois, à quinze jours d'intervalle au moins et quinze jours avant l'assemblée. L'avis de convocation reprend l'ordre du jour et indique la date et l'issue de l'assemblée précédente. La seconde assemblée pourra valablement délibérer quelque soit le capital représenté. Au cours de chaque assemblée, les résolutions ne peuvent être prises que par une majorité représentant les deux tiers des actionnaires présents ou représentés.

9.6. La nationalité de la Société peut être modifiée et l'engagement de ses actionnaires augmenté uniquement avec l'accord unanime des actionnaires et obligataires de la Société.

9.7. Tout actionnaire pourra se faire représenter à toute assemblée des actionnaires de la Société en désignant une autre personne comme son mandataire par écrit, que ce soit par remise d'une procuration originale ou par télécopie, câble, télégramme ou télex.

9.8. Tout actionnaire peut participer à une assemblée des actionnaires de la Société par conférence téléphonique ou par tout autre moyen de communication similaire, ayant pour effet que toutes les personnes participant à la réunion peuvent s'entendre, se parler et délibérer dûment. Une telle participation sera assimilée à une présence physique.

9.9. Si tous les actionnaires de la Société sont présents ou représentés à une assemblée de actionnaires de la Société et considèrent avoir été valablement convoqués et informés de l'ordre du jour de l'assemblée, l'assemblée pourra être tenue sans avis de convocation.

Art. 10. Administration

10.1. La Société est administrée par un administrateur unique quand la Société n'a qu'un seul actionnaire et par un conseil d'administration composé d'au moins trois membres dans tous les autres cas. L'administrateur unique ou les membres du conseil d'administration n'ont pas besoin d'être actionnaires de la Société. Les administrateurs seront nommés pour un mandat de six ans maximum et seront rééligibles.

Chaque fois qu'une personne morale est nommée aux fonctions d'administrateur (la Personne Morale), la Personne Morale est tenue de nommer un représentant permanent en vue d'exercer son mandat d'administrateur en son nom et pour son propre compte (le Représentant). Le Représentant est soumis aux mêmes conditions et encourt la même responsabilité civile que s'il exerçait en son nom propre et pour son propre compte, sans préjudice de la responsabilité solidaire de la personne morale qu'il représente. La Personne Morale ne peut révoquer son représentant qu'en désignant simultanément son successeur.

10.2. L'actionnaire unique ou l'assemblée générale des actionnaires nomme l'administrateur unique, et en cas de pluralité d'administrateurs, les membres du conseil d'administration. L'(les) actionnaire(s) détermine(nt) également leur nombre, leur rémunération et la durée de leurs mandats. Un administrateur peut être révoqué à tout moment et de manière discrétionnaire par l'assemblée générale de(s) actionnaire(s) de la Société.

10.3. En cas de vacance d'un poste d'administrateur suite au décès, à la démission ou autrement de celui-ci, les administrateurs restants peuvent élire à la majorité un administrateur pour pourvoir au remplacement du poste vacant jusqu'à la prochaine assemblée générale de l'actionnaire/des actionnaires de la Société.

Art. 11. Réunions du conseil d'administration de la Société

11.1. En cas de pluralité d'administrateurs, le conseil d'administration de la Société nomme parmi ses membres un président et peut nommer un secrétaire, administrateur ou non, responsable de la tenue des procès-verbaux des réunions du conseil d'administration de la Société et des assemblées générales de l'actionnaire/des actionnaires de la Société.

11.2. Le conseil d'administration est convoqué par le président ou par deux administrateurs, au lieu indiqué dans la lettre de convocation, qui sera, en principe, à Luxembourg.

11.3. La lettre de convocation pour toute réunion du conseil d'administration de la Société est donnée à l'ensemble des administrateurs au moins 24 (vingt-quatre) heures avant la date prévue pour la réunion, sauf en cas d'urgence, auquel cas la nature de ces circonstances est spécifiée brièvement dans la lettre de convocation de la réunion du conseil d'administration de la Société.

11.4. Une lettre de convocation n'est pas requise si tous les membres du conseil d'administration de la Société sont présents ou représentés au cours de la réunion et s'ils déclarent avoir été valablement informés et avoir connaissance de l'ordre du jour de la réunion. Avec l'accord unanime des administrateurs, il peut être renoncé à la procédure de convocation par écrit soit en original, soit par télécopie, câble, télégramme ou télex. Aucune convocation spéciale n'est requise pour des réunions tenues à une période et à un endroit approuvés dans une résolution du conseil d'administration précédemment adoptée.

11.5. Tout administrateur ne pouvant assister à une réunion du conseil d'administration peut mandater un autre administrateur par écrit soit en original, soit par télécopie, câble, télégramme ou télex.

11.6. Tout administrateur peut participer à une réunion du conseil d'administration de la Société par conférence téléphonique ou par tout autre moyen de communication similaire, ayant pour effet que toutes les personnes participant

à la réunion peuvent s'entendre, se parler et délibérer dûment. Une telle participation sera assimilée à une présence physique.

11.7. Le conseil d'administration de la Société ne peut délibérer et/ou agir valablement que si au moins la moitié des administrateurs de la Société sont présents ou représentés à une réunion du conseil d'administration de la Société. Les décisions sont prises à la majorité des voix des administrateurs présents ou représentés à la réunion. En cas d'égalité des votes, le président aura la voix prépondérante.

11.8. Nonobstant ce qui précède, une décision du conseil d'administration de la Société peut également être prise par voie circulaire pourvu qu'elle soit précédée par une délibération entre administrateurs par des moyens tels que mentionnés, par exemple, au paragraphe 5 de cet article 11. Une telle décision doit consister en un seul ou plusieurs documents renfermant les décisions et être signée par chaque administrateurs. La date d'une telle décision sera la date de la dernière signature.

Art. 12. Procès-verbaux des réunions du conseil d'administration de la Société

12.1. Les procès-verbaux de chaque réunion du conseil d'administration de la Société seront signés par le président du conseil d'administration de la Société présidant la réunion ou par deux administrateurs de la Société.

12.2. Les copies ou extraits de ces procès-verbaux destinés à servir en justice ou ailleurs sont signés par le secrétaire (le cas échéant) ou par un administrateur de la Société.

Art. 13. Décisions de l'administrateur unique

13.1 Les décisions de l'administrateur unique sont consignées dans des procès-verbaux ou prises par écrit.

Art. 14. Pouvoirs de l'administrateur unique ou du conseil d'administration de la Société

14.1. L'administrateur unique et en cas de pluralité d'administrateurs le conseil d'administration de la Société est investi des pouvoirs les plus larges afin d'accomplir tous les actes de disposition et d'administration dans l'intérêt de la Société. Tous les pouvoirs non expressément réservés par la Loi ou par les Statuts à l'assemblée générale de l'actionnaire/des actionnaires sont de la compétence de l'administrateur unique et en cas de pluralité d'administrateurs, du conseil d'administration de la Société.

Art. 15. Délégation de pouvoirs

15.1. L'administrateur unique, et en cas de pluralité d'administrateurs, le conseil d'administration de la Société est autorisé à nommer des fondés de pouvoir de la Société, sans l'autorisation préalable de l'assemblée générale de l'actionnaire/des actionnaires de la Société, pour l'exécution de missions spécifiques à tous les niveaux de la Société.

Art. 16. Représentation

16.1. La Société sera engagée, vis-à-vis des tiers, dans tous les actes par la signature individuelle de son administrateur unique ou, en cas de pluralité d'administrateurs, par la signature conjointe de deux administrateurs dans tous les cas ou la signature conjointe ou la signature individuelle de toutes personnes auxquelles un pouvoir de signature a été donné conformément à l'article 15.1 des Statuts.

16.2. Dans le cadre de la gestion journalière, la Société est valablement engagée envers les tiers par la signature conjointe de deux membres du conseil d'administration de la Société.

Art. 17. Conflit d'intérêts

17.1 Aucun contrat ou aucune transaction entre la Société et une autre société ou entreprise ne sera affecté ou invalidé du fait qu'un ou plusieurs administrateurs de la Société y a un intérêt ou est un administrateur ou un employé de telle autre société ou entreprise.

17.2 Tout administrateur de la Société remplissant les fonctions d'administrateur ou étant employé dans une société ou entreprise avec laquelle la Société doit conclure un contrat ou entrer en relation d'affaires, sera pris en compte, prendra part au vote et agira par rapport à toutes questions relatives à tel contrat ou telle transaction, indépendamment de son appartenance à telle autre société ou entreprise.

17.3 Au cas où un administrateur de la Société à un intérêt personnel dans, ou contraire à toute transaction de la Société, celui-ci en informera le conseil d'administration de la Société et ne sera pas pris en compte ni ne votera eu égard à cette transaction. La prochaine assemblée générale de l'actionnaire/des actionnaires ratifiera ladite transaction.

Art. 18. Commissaire

18.1. Les opérations de la Société seront surveillées par un ou plusieurs commissaires. Les Commissaires sont nommés par l'assemblée générale de l'actionnaire/des actionnaires pour un terme n'excédant pas six ans et seront rééligibles.

18.2. Les commissaires sont nommés par l'assemblée générale de l'actionnaire/des actionnaires de la Société qui détermine leur nombre, leur rémunération et la durée de leur mandat. Le(s) commissaire(s) en fonction peuvent être révoqués à tout moment et de manière discrétionnaire par l'assemblée générale de l'actionnaire/des actionnaires de la Société.

Art. 19. Exercice social

19.1. L'exercice social commencera le 1er janvier de chaque année et se terminera le 31 décembre de chaque année.

Art. 20. Affectation des Bénéfices

20.1. Il sera prélevé sur le bénéfice net annuel de la Société cinq pour cent (5%) qui seront affectés à la réserve légale. Ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque la réserve légale aura atteint dix pour cent (10%) du capital social de la Société tel qu'il est fixé ou tel que celui-ci aura été augmenté ou réduit de temps à autre conformément à l'article 5 des Statuts.

20.2. Après le prélèvement affecté à la réserve légale, l'assemblée générale de l'actionnaire/des actionnaires de la Société décidera souverainement de l'affectation du solde restant du bénéfice net qui sera disponible afin d'être distribué. L'assemblée peut notamment, de manière discrétionnaire, décider de procéder à la distribution de dividendes.

20.3. Les dividendes sont payés en euros ou dans toute autre devise déterminée par l'administrateur unique, et en cas de pluralité d'administrateurs, le conseil d'administration de la Société et sont payés aux lieux et dates déterminés par l'administrateur unique, et en cas de pluralité d'administrateurs, le conseil d'administration. L'administrateur unique, et en cas de pluralité d'administrateurs, le conseil d'administration de la Société peut décider de payer des dividendes intérimaires sous les conditions et dans les limites fixées par la Loi.

Art. 21. Dissolution et Liquidation

21.1. La Société peut être en tout temps dissoute par une décision de l'assemblée générale de l'actionnaire/des actionnaires de la Société adoptée de la manière requise pour la modification des Statuts. En cas de dissolution de la Société, il sera procédé à la liquidation par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs (personne physique ou morale) nommé(s) par l'assemblée générale de l'actionnaire/des actionnaires de la Société qui aura décidé de dissoudre la Société, et qui déterminera, le cas échéant, les pouvoirs et la rémunération du ou des liquidateurs.

Art. 22. Droit applicable

22.1. Toutes les questions qui ne sont pas régies expressément par les présents Statuts seront tranchées en application de la Loi.»

Septième résolution

L'Associé Unique décide de nommer avec effet immédiat les personnes suivantes aux fonctions d'administrateurs de la Société pour un terme qui s'achèvera à la tenue de l'assemblée générale annuelle de la Société qui se tiendra en 2012:

- M. Roberto Chollet Ibarra, Directeur Financier, né à Madrid, le 5 avril 1960 demeurant à c/Santa Engracia, 120, 7th floor, 28003 Madrid, Espagne;
- M. Jesús Ignacio Aranguren González Tarrío, Directeur Stratégie, né à Madrid, le 18 novembre 1960, demeurant à c/Santa Engracia, 120, 7th floor, 28003 Madrid, Espagne; et
- M. Francisco Alejandro Zinser Cieslik, Directeur des Opérations, né à Mexico D.F., le 21 janvier 1962, demeurant à c/Santa Engracia, 120, 7th floor, 28003 Madrid, Espagne.

Septième résolution

L'Associé Unique décide de nommer Deloitte S.A. comme commissaire aux comptes de la Société avec effet pour un terme qui s'achèvera à la tenue de l'assemblée générale annuelle de la Société

Déclaration

La transformation de la société d'une société à responsabilité limitée en une société anonyme est exempte du droit d'apport aux termes de l'article 4.a) de la loi du 29 décembre 1971, qui prévoit l'exemption du droit d'apport.

Frais

Les dépenses, frais, rémunérations et charges incombant à la société suite à cet acte sont estimées approximativement à trois mille euros (EUR 3.000).

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire de la partie comparante, le mandataire a signé avec Nous le présent acte.

Signé: R. Desgropes, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 3 novembre 2006, vol. 155S, fol. 93, case 4. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 8 novembre 2006.

J. Elvinger.

(123559.3/211/644) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 novembre 2006.

**SOLL INVESTMENTS, S.A., Société Anonyme,
(anc. SOLL INVESTMENTS S.à r.l.).**

Siège social: L-2636 Luxembourg, 12, rue Léon Thyès.
R. C. Luxembourg B 75.694.

Les statuts coordonnés suivant l'acte n° 44668 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 novembre 2006.

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

J. Elvinger.

(123561.3/211/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 novembre 2006.

ACTIVEST-EURO-MEDIUM-RENTEN, Fonds Commun de Placement.

Die Änderung des Sonderreglements des Fonds ACTIVEST-EURO-MEDIUM-RENTEN, welcher von der ACTIVEST INVESTMENTGESELLSCHAFT LUXEMBOURG S.A. (ACTIVEST LUXEMBOURG) verwaltet wird und Teil I des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 unterliegt, eingetragen in Luxemburg unter der Referenz LSO-BW04829, wurde am 20. November 2006 am Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg hinterlegt.

Zum Vermerk und zur Veröffentlichung im Luxemburger Amtsblatt, Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

ACTIVEST INVESTMENTGESELLSCHAFT LUXEMBOURG S.A.

Unterschrift

ein Bevollmächtigter

(124807.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 novembre 2006.

ACTIVEST-EURO-RENTEN, Fonds Commun de Placement.

Die Änderung des Sonderreglements des Fonds ACTIVEST-EURO-RENTEN, welcher von der ACTIVEST INVESTMENTGESELLSCHAFT LUXEMBOURG S.A. (ACTIVEST LUXEMBOURG) verwaltet wird und Teil I des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 unterliegt, eingetragen in Luxemburg unter der Referenz LSO-BW04828, wurde am 20. November 2006 am Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg hinterlegt.

Zum Vermerk und zur Veröffentlichung im Luxemburger Amtsblatt, Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

ACTIVEST INVESTMENTGESELLSCHAFT LUXEMBOURG S.A.

Unterschrift

ein Bevollmächtigter

(124809.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 novembre 2006.

ACTIVEST-US-DOLLAR-CASH, Fonds Commun de Placement.

Die Änderung des Sonderreglements des Fonds ACTIVEST-US-DOLLAR-CASH, welcher von der ACTIVEST INVESTMENTGESELLSCHAFT LUXEMBOURG S.A. (ACTIVEST LUXEMBOURG) verwaltet wird und Teil I des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 unterliegt, eingetragen in Luxemburg unter der Referenz LSO-BW04827, wurde am 20. November 2006 am Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg hinterlegt.

Zum Vermerk und zur Veröffentlichung im Luxemburger Amtsblatt, Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

ACTIVEST INVESTMENTGESELLSCHAFT LUXEMBOURG S.A.

Unterschrift

ein Bevollmächtigter

(124812.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 novembre 2006.

ACTIVEST DOLLAR-GELDMARKT, Fonds Commun de Placement.

Die Änderung des Sonderreglements des Fonds ACTIVEST DOLLAR-GELDMARKT, welcher von der ACTIVEST INVESTMENTGESELLSCHAFT LUXEMBOURG S.A. (ACTIVEST LUXEMBOURG) verwaltet wird und Teil I des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 unterliegt, eingetragen in Luxemburg unter der Referenz LSO-BW04826, wurde am 20. November 2006 am Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg hinterlegt.

Zum Vermerk und zur Veröffentlichung im Luxemburger Amtsblatt, Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

ACTIVEST INVESTMENTGESELLSCHAFT LUXEMBOURG S.A.

Unterschrift

ein Bevollmächtigter

(124813.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 novembre 2006.

ACTIVEST EuropeanBond SPEZIAL, Fonds Commun de Placement.

Die Änderung des Sonderreglements des Fonds ACTIVEST EuropeanBond SPEZIAL, welcher von der ACTIVEST INVESTMENTGESELLSCHAFT LUXEMBOURG S.A. (ACTIVEST LUXEMBOURG) verwaltet wird und Teil I des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 unterliegt, eingetragen in Luxemburg unter der Referenz LSO-BW04823, wurde am 20. November 2006 am Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg hinterlegt.

Zum Vermerk und zur Veröffentlichung im Luxemburger Amtsblatt, Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

ACTIVEST INVESTMENTGESELLSCHAFT LUXEMBOURG S.A.

Unterschrift

ein Bevollmächtigter

(124817.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 novembre 2006.

ACTIVEST EcoTech, Fonds Commun de Placement.

Die Änderung des Sonderreglements des Fonds ACTIVEST EcoTech, welcher von der ACTIVEST INVESTMENTGESELLSCHAFT LUXEMBOURG S.A. (ACTIVEST LUXEMBOURG) verwaltet wird und Teil I des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 unterliegt, eingetragen in Luxemburg unter der ref. LSO-BW04825, wurde am 20. November 2006 am Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg hinterlegt.

Zum Vermerk und zur Veröffentlichung im Luxemburger Amtsblatt, Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

ACTIVEST INVESTMENTGESELLSCHAFT LUXEMBOURG S.A.

Unterschrift

Ein Bevollmächtigter

(124815.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 novembre 2006.

ACTIVEST DollarBond SPEZIAL, Fonds Commun de Placement.

Die Änderung des Sonderreglements des Fonds ACTIVEST DollarBond SPEZIAL, welcher von der ACTIVEST INVESTMENTGESELLSCHAFT LUXEMBOURG S.A. (ACTIVEST LUXEMBOURG) verwaltet wird und Teil I des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 unterliegt, eingetragen in Luxemburg unter der Referenz LSO-BW04824, wurde am 20. November 2006 am Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg hinterlegt.

Zum Vermerk und zur Veröffentlichung im Luxemburger Amtsblatt, Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

ACTIVEST INVESTMENTGESELLSCHAFT LUXEMBOURG S.A.

Unterschrift

ein Bevollmächtigter

(124816.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 novembre 2006.

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

Registered office: L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.

R. C. Luxembourg B 120.062.

STATUTES

In the year two thousand and six, on the twenty-second of September.

Before Us, Maître Paul Bettingen, notary, residing in Niederanven, Grand Duchy of Luxembourg.

There appeared:

LAYCA (MANAGEMENT) S.A., having its registered office at 2nd floor, Abbott Building, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, IBC n° 591194, here represented by Mrs Kathy Marchione, private employee, with professional address at 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal.

The said proxy, initialled *ne varietur* by the attorney in fact of the appearing person and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing party, represented as hereabove stated, has required the officiating notary to enact the deed of incorporation of a private limited company (*société à responsabilité limitée*) which it declares organized and the articles of incorporation of which shall be as follows:

A. Purpose - Duration - Name - Registered office

Art. 1. There is hereby established by the current owner of the shares created hereafter and among all those who may become partners in the future, a private limited company (*société à responsabilité limitée*) (hereinafter the «Company»), which shall be governed by the law of 10 August 1915 concerning commercial companies, as amended, as well as by the present articles of incorporation.

Art. 2. The object of the Company is the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourg companies and foreign companies, and any other form of investment, the acquisition by purchase, subscription, or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of securities of any kind, and the administration, control and development of its portfolio.

The Company may further guarantee, grant loans or otherwise assist the companies in which it holds a direct or indirect participation or which form part of the same group of companies as the Company.

The Company may further act as a manager or director with unlimited or limited liability for all debts and obligations of partnerships or any other corporate structures.

The Company may carry out any commercial, industrial or financial activities which it may deem useful in accomplishment of these purposes.

Art. 3. The Company is incorporated for an unlimited period.

Art. 4. The Company will assume the name of MARSOFI, S.à r.l.

Art. 5. The registered office of the Company is established in Luxembourg-City. It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of a general meeting of its partners. Branches or other offices may be established either in Luxembourg or abroad.

B. Share capital - Shares

Art. 6. The Company's share capital is set at twelve thousand and five hundred Euro (EUR 12,500.-), represented by five hundred (500) shares with a par value of twenty-five Euro (EUR 25.-) each.

Each share is entitled to one vote at ordinary and extraordinary general meetings.

Art. 7. The share capital may be modified at any time by approval of a majority of partners representing three-quarters of the share capital at least.

Art. 8. The Company will recognize only one holder per share. The joint co-owners shall appoint a single representative who shall represent them towards the Company.

Art. 9. The Company's shares are freely transferable among partners. Any inter vivos transfer to a new partner is subject to the approval of such transfer given by the other partners in a general meeting, at a majority of three-quarters of the share capital.

In the event of death, the shares of the deceased partner may only be transferred to new partners subject to the approval of such transfer given by the other partners in a general meeting, at a majority of three-quarters of the share capital. Such approval is, however, not required in case the shares are transferred either to parents, descendants or the surviving spouse.

Art. 10. The death, suspension of civil rights, bankruptcy or insolvency of one of the partners will not cause the dissolution of the Company.

Art. 11. Neither creditors, nor assigns, nor heirs may for any reason affix seals on assets or documents of the Company.

C. Management

Art. 12. The Company is managed by one or several managers, who need not be partners.

In dealing with third parties, the manager, or in case of several managers, the board of managers has extensive powers to act in the name of the Company in all circumstances and to authorise all acts and operations consistent with the Company's purpose. The manager(s) is (are) appointed by the sole partner, or as the case may be, the partners, who fix(es) the term of its/their office. He (they) may be dismissed freely at any time by the sole partner, or as the case may be, the partners.

The Company will be bound in all circumstances by the signature of the sole manager or, if there is more than one manager, by the joint signature of any two managers.

Art. 13. In case of several managers, the Company is managed by a board of managers which may choose from among its members a chairman, and may choose from among its members a vice-chairman. It may also choose a secretary, who need not be a manager, who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of managers.

The board of managers shall meet upon call by any one manager at the place indicated in the notice of meeting. The chairman shall preside all meetings of the board of managers, or in the absence of a chairman, the board of managers may appoint another manager as chairman by vote of the majority present at any such meeting.

Written notice of any meeting of the board of managers must be given to the managers at least twenty-four hours in advance of the date foreseen for the meeting, except in case of emergency, in which case the nature and the motives of the emergency shall be mentioned in the notice. This notice may be omitted in case of assent of each manager in writing, by cable, telegram, telex or facsimile, or any other similar means of communication. A special convocation will not be required for a board meeting to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the board of managers.

Any manager may act at any meeting of the board of managers by appointing in writing or by cable, telegram, telex or facsimile another manager as his proxy. A manager may represent more than one of his colleagues.

Any manager may participate in any meeting of the board of managers by conference-call, videoconference or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting.

The board of managers can deliberate or act validly only if at least a majority of the managers is present or represented at a meeting of the board of managers. Decisions shall be taken by a majority of votes of the managers present or represented at such meeting.

The board of managers may, unanimously, pass resolutions by circular means when expressing its approval in writing, by cable, telegram, telex or facsimile, or any other similar means of communication, to be confirmed in writing. The entirety will form the minutes giving evidence of the resolution.

Art. 14. The minutes of any meeting of the board of managers shall be signed by the chairman or, in his absence, by the vice-chairman, or by two managers. Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the chairman or by two managers or by any person duly appointed to that effect by the board of managers.

Art. 15. The death or resignation of a manager, for any reason whatsoever, shall not cause the dissolution of the Company.

Art. 16. The manager(s) do(es) not assume, by reason of its/their position, any personal liability in relation to commitments regularly made by them in the name of the Company. They are authorised agents only and are therefore merely responsible for the execution of their mandate.

The Company shall indemnify any manager or officer, and his heirs, executors and administrators, against expenses reasonably incurred by him in connection with any action, suit or proceeding to which he may be made a party by reason

of his being or having been a manager or officer of the Company, or, at its request, of any other corporation of which the Company is a shareholder or creditor and from which he is not entitled to be indemnified, except in relation to matters as to which he shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable for negligence or fault or misconduct; in the event of a settlement, indemnification shall be provided only in connection with such matters covered by the settlement as to which the Company is advised by counsel that the person to be indemnified did not commit such a breach of duty. The foregoing right of indemnification shall not exclude other rights to which he may be entitled.

Art. 17. The manager or the board of managers may decide to pay interim dividends on the basis of a statement of accounts prepared by the manager or the board of managers showing that sufficient funds are available for distribution, it being understood that the amount to be distributed may not exceed realized profits since the end of the last fiscal year, increased by carried forward profits and distributable reserves, but decreased by carried forward losses and sums to be allocated to a reserve to be established by law or by these articles of incorporation.

D. Decisions of the sole partner - Collective decisions of the partners

Art. 18. Each partner may participate in collective decisions irrespective of the number of shares which he owns. Each partner is entitled to as many votes as he holds or represents shares.

Art. 19. Save a higher majority as provided herein, collective decisions are only validly taken in so far as they are adopted by partners owning more than half of the share capital.

The partners may not change the nationality of the Company otherwise than by unanimous consent. Any other amendment of the articles of incorporation requires the approval of a majority of partners representing three-quarters of the share capital at least.

Art. 20. In the case of a sole partner, such partner exercises the powers granted to the general meeting of partners under the provisions of section XII of the law of 10 August 1915 concerning commercial companies, as amended.

E. Financial year - Annual accounts - Distribution of profits

Art. 21. The Company's year commences on the 1st of January and ends on the 31st of December.

Art. 22. Each year on the 31st of December, the accounts are closed and the managers prepare an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities. Each partner may inspect the above inventory and balance sheet at the Company's registered office.

Art. 23. Five per cent of the net profit is set aside for the establishment of a statutory reserve, until such reserve amounts to ten per cent of the share capital. The balance may be freely used by the partners.

F. Dissolution - Liquidation

Art. 24. In the event of a dissolution of the Company, the Company shall be liquidated by one or more liquidators, who need not be partners, and which are appointed by the general meeting of partners which will determine their powers and fees. Unless otherwise provided, the liquidators shall have the most extensive powers for the realisation of the assets and payment of the liabilities of the Company.

The surplus resulting from the realisation of the assets and the payment of the liabilities shall be distributed among the partners in proportion to the shares of the Company held by them.

Art. 25. All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the law of 10 August 1915 on commercial companies and amendments thereto.

Subscription and payment

The five hundred (500) shares have been subscribed by LAYCA (MANAGEMENT) S.A., prenamed.

All the shares so subscribed are fully paid up in cash so that the amount of twelve thousand and five hundred Euro (EUR 12,500.-), is as of now available to the Company, as it has been justified to the undersigned notary.

Transitional dispositions

The first financial year shall begin on the date of the formation of the Company and shall terminate on December 31, 2007.

Expenses

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of its incorporation are estimated at approximately one thousand eight hundred Euro (EUR 1,800.-).

General meeting of partners

The above named person, representing the entire subscribed capital and considering himself as fully convened, has immediately proceeded to hold an extraordinary general meeting and has passed the following resolutions:

1. The registered office of the Company shall be at 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg;
2. NEW LUXCO, S.à r.l., with its registered office at 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg R.C.S. Luxembourg B number 104.715 is appointed manager of the Company for an indefinite period.

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

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

The document having been read to the attorney in fact of the person appearing, known to the notary by her name, first name, civil status and residences, she signed together with the notary the present deed.

Suit la traduction en français du texte qui précède:

L'an deux mille six, le vingt-deux septembre.

Par-devant Maître Paul Bettingen, notaire de résidence à Niederanven, Grand-Duché de Luxembourg.

A comparu:

LAYCA (MANAGEMENT) S.A., ayant son siège social au 2nd floor, Abbott Building, Road Town, Tortola, Iles Vierges Britanniques, IBC n° 591194, ici représentée par Madame Kathy Marchione, employée privée, demeurant professionnellement au 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

La procuration signée ne varietur par la mandataire de la comparante et par le notaire soussigné restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Laquelle comparante, représentée comme dit ci-avant, a requis le notaire instrumentant de dresser acte d'une société à responsabilité limitée qu'elle déclare constituer et dont elle a arrêté les statuts comme suit:

A. Objet - Durée - Dénomination - Siège

Art. 1^{er}. Il est formé par les présentes par le propriétaire actuel des parts ci-après créées et tous ceux qui pourront le devenir par la suite, une société à responsabilité limitée (ci-après la «Société»), qui sera régie par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée, ainsi que par les présents statuts.

Art. 2. L'objet de la Société est la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises ou étrangères et toutes autres formes de placements, l'acquisition par achat, souscription ou toute autre manière ainsi que l'aliénation par vente, échange ou toute autre manière de valeurs mobilières de toutes espèces et la gestion, le contrôle et la mise en valeur de ces participations.

La Société peut également garantir, accorder des prêts ou assister autrement des sociétés dans lesquelles elle détient une participation directe ou indirecte des sociétés qui font partie du même groupe de sociétés que la Société.

La Société peut également agir comme gérant ou administrateur, responsable indéfiniment ou de façon limitée pour toutes dettes et engagements sociaux de sociétés en commandite ou de toutes autres structures sociétaires similaires.

La Société pourra exercer toutes activités de nature commerciale, industrielle ou financière estimées utiles pour l'accomplissement de ses objets.

Art. 3. La Société est constituée pour une durée indéterminée.

Art. 4. La Société prend la dénomination de MARSOFI, S.à r.l.

Art. 5. Le siège social est établi à Luxembourg-Ville. Il peut être transféré en toute autre localité du Grand-Duché en vertu d'une décision de l'assemblée générale des associés. La Société peut ouvrir des agences ou succursales dans toutes autres localités du pays ou dans tous autres pays.

B. Capital social - Parts sociales

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

Chaque part sociale donne droit à une voix dans les délibérations des assemblées générales ordinaires et extraordinaires.

Art. 7. Le capital social pourra, à tout moment, être modifié moyennant accord de la majorité des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

Art. 8. Les parts sociales sont indivisibles à l'égard de la Société qui ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chacune d'elles. Les copropriétaires indivis de parts sociales sont tenus de se faire représenter auprès de la Société par une seule et même personne.

Art. 9. Les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Les parts sociales ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés qu'avec l'agrément donné en assemblée générale des associés représentant au moins les trois quarts du capital social. En cas de décès d'un associé, les parts sociales de ce dernier ne peuvent être transmises à des non-associés que moyennant l'agrément, donné en assemblée générale, des associés représentant les trois quarts des parts appartenant aux associés survivants. Dans ce dernier cas cependant, le consentement n'est pas requis lorsque les parts sont transmises, soit à des ascendants ou descendants, soit au conjoint survivant.

Art. 10. Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'un des associés ne met pas fin à la Société.

Art. 11. Les créanciers, ayants droit ou héritiers ne pourront, pour quelque motif que ce soit, apposer des scellés sur les biens et documents de la Société.

C. Gérance

Art. 12. La Société est gérée par un ou plusieurs gérants, qui n'ont pas besoin d'être associés.

Vis-à-vis des tiers, le gérant ou, dans le cas où il y a plusieurs gérants, le conseil de gérance a les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la Société en toutes circonstances et pour faire autoriser tous les actes et opérations relatifs à son objet. Le ou les gérants sont nommés par l'associé unique ou, le cas échéant, par les associés, fixant la durée de leur mandat. Il(s) est/sont librement et à tout moment révocable(s) par l'associé unique ou, selon le cas, les associés.

La Société est engagée en toutes circonstances, par la signature du gérant unique ou, lorsqu'ils sont plusieurs gérants, par la signature conjointe de deux gérants.

Art. 13. Lorsqu'il y a plusieurs gérants, la Société est gérée par un conseil de gérance qui pourra choisir parmi ses membres un président et pourra choisir parmi ses membres un vice-président. Il pourra également choisir un secrétaire, qui n'a pas besoin d'être gérant, et qui sera en charge de la tenue des procès-verbaux des réunions du conseil de gérance.

Le conseil de gérance se réunira sur convocation d'un gérant au lieu indiqué dans l'avis de convocation. Le président présidera toutes les réunions du conseil de gérance; en l'absence d'un président, le conseil de gérance pourra désigner à la majorité des personnes présentes à cette réunion un autre gérant pour assumer la présidence de ces réunions.

Avis écrit de toute réunion du conseil de gérance sera donné à tous les gérants au moins vingt-quatre heures avant la date prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature et les motifs de cette urgence seront mentionnés dans l'avis de convocation. Il pourra être passé outre à cette convocation à la suite de l'assentiment de chaque gérant par écrit ou par câble, télégramme, télex, télécopieur ou tout autre moyen de communication similaire. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour une réunion du conseil de gérance se tenant à une heure et un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le conseil de gérance.

Tout gérant pourra se faire représenter à toute réunion du conseil de gérance en désignant par écrit ou par câble, télégramme, télex ou télécopie un autre gérant comme son mandataire. Un gérant peut représenter plusieurs de ses collègues.

Tout gérant peut participer à une réunion du conseil de gérance par conférence téléphonique, par vidéoconférence ou par d'autres moyens de communication similaires où toutes les personnes prenant part à cette réunion peuvent s'entendre les unes les autres. La participation à une réunion par ces moyens équivaut à une présence en personne à une telle réunion.

Le conseil de gérance ne pourra délibérer ou agir valablement que si la majorité au moins des gérants est présente ou représentée à la réunion du conseil de gérance. Les décisions sont prises à la majorité des voix des gérants présents ou représentés à cette réunion.

Le conseil de gérance pourra, à l'unanimité, prendre des résolutions par voie circulaire en exprimant son approbation au moyen d'un ou de plusieurs écrits ou par câble, télégramme, télex, télécopieur ou tout autre moyen de communication similaire, à confirmer par écrit, le tout ensemble constituant le procès-verbal faisant preuve de la décision intervenue.

Art. 14. Les procès-verbaux de toutes les réunions du conseil de gérance seront signés par le président ou, en son absence, par le vice-président, ou par deux gérants. Les copies ou extraits des procès-verbaux destinés à servir en justice ou ailleurs seront signés par le président ou par deux gérants ou par toute personne dûment mandatée à cet effet par le conseil de gérance.

Art. 15. Le décès d'un gérant ou sa démission, pour quelque motif que ce soit, n'entraîne pas la dissolution de la Société.

Art. 16. Le ou les gérant(s) ne contracte(nt), en raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société. Simples mandataires, ils ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat.

La Société indemnisera tout gérant ou fondé de pouvoir, ses héritiers, exécuteurs testamentaires et administrateurs, des dépenses raisonnablement occasionnées par toutes actions ou tous procès auxquels il aura été partie en sa qualité de gérant ou fondé de pouvoir de la Société, ou pour avoir été, à la demande de la Société, gérant ou fondé de pouvoir de toute autre société dont la Société est actionnaire ou créditrice et par laquelle il ne serait pas indemnisé, sauf le cas où dans pareils actions ou procès il sera finalement condamné pour négligence ou faute ou mauvaise administration; en cas d'arrangement extrajudiciaire, une telle indemnité ne sera accordée que si la Société est informée par son avocat-conseil que le gérant ou fondé de pouvoir en question n'a pas commis un tel manquement à ses devoirs. Le droit à indemnisation n'exclura pas d'autres droits dans le chef du gérant ou fondé de pouvoir.

Art. 17. Le gérant ou le conseil de gérance peut décider de payer des acomptes sur dividendes sur base d'un état comptable préparé par le gérant ou le conseil de gérance, duquel il ressort que des fonds suffisants sont disponibles pour distribution, étant entendu que les fonds à distribuer ne peuvent pas excéder le montant des bénéfices réalisés depuis le dernier exercice fiscal augmenté des bénéfices reportés et des réserves distribuables mais diminué des pertes reportées et des sommes à porter en réserve en vertu d'une obligation légale ou statutaire.

D. Décisions de l'associé unique - Décisions collectives des associés

Art. 18. Chaque associé peut participer aux décisions collectives quel que soit le nombre de parts qui lui appartient. Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts qu'il possède ou représente.

Art. 19. Sous réserve d'un quorum plus important prévu par les statuts, les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles ont été adoptées par des associés représentant plus de la moitié du capital social.

Les associés ne peuvent, si ce n'est à l'unanimité, changer la nationalité de la Société. Toutes autres modifications des statuts sont décidées à la majorité des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

Art. 20. Dans le cas d'un associé unique, celui-ci exercera les pouvoirs dévolus à l'assemblée des associés par les dispositions de la section XII de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée.

E. Année sociale - Bilan - Répartition

Art. 21. L'année sociale commence le 1^{er} janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

Art. 22. Chaque année, au 31 décembre, les comptes sont arrêtés et le ou les gérant(s) dressent un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la société. Tout associé peut prendre communication au siège social de l'inventaire et du bilan.

Art. 23. Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent pour la constitution d'un fonds de réserve jusqu'à ce que celui-ci atteigne dix pour cent du capital social. Le solde est à la libre disposition de l'assemblée générale.

F. Dissolution - Liquidation

Art. 24. En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateur(s), associé(s) ou non, nommé(s) par l'assemblée des associés qui fixera leurs pouvoirs et leurs émoluments. Sauf décision contraire le ou les liquidateur(s) auront les pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et le paiement du passif.

L'actif, après déduction du passif, sera partagé entre les associés en proportion des parts sociales détenues dans la Société.

Art. 25. Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents statuts, les associés s'en réfèrent aux dispositions de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle qu'elle a été modifiée.

Souscription et libération

LAYCA (MANAGEMENT) S.A., prénommée, a souscrit cinq cents (500) parts sociales.

Toutes les parts souscrites ont été entièrement payées en numéraire de sorte que la somme de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-) est dès maintenant à la disposition de la Société, ce dont il a été justifié au notaire soussigné.

Dispositions transitoires

Le premier exercice social commence à la date de la constitution de la Société et finira le 31 décembre 2007.

Frais

Le montant des frais et dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombe à la Société ou qui est mis à sa charge en raison de sa constitution est évalué environ à mille huit cents euros (EUR 1.800,-).

Assemblée générale extraordinaire

Et aussitôt l'associé, représentant l'intégralité du capital social et se considérant comme dûment convoqué, a tenu une assemblée générale extraordinaire et a pris les résolutions suivantes:

1. Le siège social de la Société est établi au 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg.
2. NEW LUXCO, S.à r.l., avec siège social au 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg, R.C.S. Luxembourg B numéro 104.576, est nommée gérant de la Société pour une durée indéterminée.

Dont acte, passé à Senningerberg, les jour, mois et an qu'en tête des présentes.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, constate que sur demande de la comparante, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française; sur demande de la même comparante et en cas de divergences entre le texte français et le texte anglais, ce dernier fait foi.

Et après lecture faite et interprétation donnée à la mandataire de la comparante, connue du notaire instrumentaire par nom, prénom usuel, état et demeure, elle a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: K. Marchione, P. Bettingen.

Enregistré à Luxembourg, le 25 septembre 2006, vol. 29CS, fol. 70, case 1. – Reçu 125 euros.

Le Receveur ff. (signé): Tholl.

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

Senningerberg, le 6 octobre 2006.

P. Bettingen.

(109221.3/202/315) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 octobre 2006.

RQ LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R. C. Luxembourg B 97.517.

Extrait des résolutions prises par les gérants de la Société, datées du 3 octobre 2006

Les gérants de la Société ont décidé en date du 3 octobre 2006, de transférer le siège de la Société du 9, rue Schiller, L-2519 Luxembourg, au 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg, avec effet au 3 octobre 2006.

Les gérants de la Société font remarquer en outre que l'adresse professionnelle des gérants suivant de la Société est désormais 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg:

- Michel van Krimpen;
- Robert Kimmels.

Luxembourg, le 3 octobre 2006.

LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A.

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 5 octobre 2006, réf. LSO-BV01138. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(109113.3//18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 octobre 2006.

103916

P.J.F. S.A., Société Anonyme.
R. C. Luxembourg B 67.162.

Liquidation judiciaire

Par jugement rendu en date du 9 novembre 2006, le Tribunal d'arrondissement de et à Luxembourg, siégeant en matière commerciale, a ordonné en vertu de l'article 203 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, la dissolution et la liquidation de la société anonyme P.J.F. S.A., anciennement avec siège social à L-2146 Luxembourg, 63-65, rue de Merl, actuellement sans siège social connu.

Le même jugement rendu a nommé juge-commissaire Madame Elisabeth Capesius, juge, et liquidateur Maître Melissa Walker, avocat, demeurant à Luxembourg.

Il ordonne aux créanciers de faire la déclaration de leurs créances avant le 29 novembre 2006 au greffe de la sixième chambre de ce Tribunal.

Pour extrait conforme
M^e M. Walker
Le liquidateur

Enregistré à Luxembourg, le 17 novembre 2006, réf. LSO-BW04840. – Reçu 89 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(124225.2//19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 novembre 2006.

PJL, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.
R. C. Luxembourg B 86.785.

Liquidation judiciaire

Par jugement rendu en date du 9 novembre 2006, le Tribunal d'arrondissement de et à Luxembourg, siégeant en matière commerciale, a ordonné en vertu de l'article 203 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, la dissolution et la liquidation de la société à responsabilité limitée PJL, S.à r.l., anciennement avec siège social à L-2146 Luxembourg, 63-65, rue de Merl, actuellement sans siège social connu.

Le même jugement rendu a nommé juge-commissaire Madame Elisabeth Capesius, juge, et liquidateur Maître Melissa Walker, avocat, demeurant à Luxembourg.

Il ordonne aux créanciers de faire la déclaration de leurs créances avant le 29 novembre 2006 au greffe de la sixième chambre de ce Tribunal.

Pour extrait conforme
M^e M. Walker
Le liquidateur

Enregistré à Luxembourg, le 17 novembre 2006, réf. LSO-BW04839. – Reçu 89 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(124227.2//19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 novembre 2006.

PERTUY CONSTRUCTION, SUCCURSALE DE LUXEMBOURG.

Adresse de la succursale: L-3372 Leudelange, 51, Parc d'activité Am Bann.
R. C. Luxembourg B 64.883.

Il résulte de différentes résolutions des assemblées générales de la Société et des procès-verbaux du conseil d'administration de la Société que le conseil d'administration de la Société est composé comme suit:

- M. Philippe Bonnavé, Administrateur de la Société;
- M. Thierry Marchand, Administrateur de la Société;
- M. Pascal Simonin, Administrateur et Président du Conseil d'Administration;
- M. Philippe Amequin, Administrateur et Directeur Général, c'est-à-dire qu'il représentera la société à l'égard des tiers et exercera ses pouvoirs dans la limite de l'objet social et sous réserve de ceux que la Loi attribue expressément aux Assemblées Générales d'Actionnaires et du Conseil d'Administration.

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

Luxembourg, le 19 septembre 2006.

Pour PERTUY CONSTRUCTION, Société Anonyme de droit français
Signature
Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 21 septembre 2006, réf. LSO-BU04823. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(109125.3//21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 octobre 2006.

DAMOUR HOLDING S.A., Société Anonyme.

R. C. Luxembourg B 81.736.

Liquidation judiciaire

Par jugement rendu en date du 9 novembre 2006, le Tribunal d'arrondissement de et à Luxembourg, siégeant en matière commerciale, a ordonné en vertu de l'article 203 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, la dissolution et la liquidation de la société anonyme DAMOUR HOLDING S.A., anciennement avec siège social à L-2146 Luxembourg, 63-65, rue de Merl, actuellement sans siège social connu.

Le même jugement rendu a nommé juge-commissaire Madame Elisabeth Capesius, juge, et liquidateur Maître Melissa Walker, avocat, demeurant à Luxembourg.

Il ordonne aux créanciers de faire la déclaration de leurs créances avant le 29 novembre 2006 au greffe de la sixième chambre de ce Tribunal.

Pour extrait conforme

M^e M. Walker*Le liquidateur*

Enregistré à Luxembourg, le 17 novembre 2006, réf. LSO-BW04838. – Reçu 89 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(124228.2//19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 novembre 2006.

O.R. INFO S.A., Société Anonyme.

R. C. Luxembourg B 73.086.

Liquidation judiciaire

Par jugement rendu en date du 9 novembre 2006, le Tribunal d'arrondissement de et à Luxembourg, siégeant en matière commerciale, a ordonné en vertu de l'article 203 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, la dissolution et la liquidation de la société anonyme O.R. INFO S.A., anciennement avec siège social à L-1325 Luxembourg, 15, rue de la Chapelle, actuellement sans siège social connu.

Le même jugement rendu a nommé juge-commissaire Madame Elisabeth Capesius, juge, et liquidateur Maître Melissa Walker, avocat, demeurant à Luxembourg.

Il ordonne aux créanciers de faire la déclaration de leurs créances avant le 29 novembre 2006 au greffe de la sixième chambre de ce Tribunal.

Pour extrait conforme

M^e M. Walker*Le liquidateur*

Enregistré à Luxembourg, le 17 novembre 2006, réf. LSO-BW04837. – Reçu 89 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(124230.2//19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 novembre 2006.

VOLMON INVEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 87.240.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 5 octobre 2006, réf. LSO-BV00904, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 octobre 2006.

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

Luxembourg, le 9 octobre 2006.

Signature.

(109116.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 octobre 2006.

AERONAUTICAL TECHNOLOGIES COMPANY LIMITED HOLDING S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 49.366.

Le bilan au 29 février 2004, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 9 octobre 2006, réf. LSO-BV01877, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 octobre 2006.

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

P. Rochas

Administrateur

(109122.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 octobre 2006.

103918

C&F PARTICIPATIONS S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 47.039.

Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale extraordinaire du 27 juin 2006

Il est décidé de nommer:

- Monsieur Thierry Fleming, demeurant professionnellement au 5, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg;
 - Monsieur Luc Hansen, demeurant professionnellement au 5, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg;
 - Monsieur John Seil, demeurant professionnellement au 5, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg;
- comme nouveaux administrateurs, respectivement en remplacement de Monsieur Michel Vandekerckhove, Monsieur Patrick Francois et Monsieur Philippe De Spirlet, démissionnaires.

Leur mandat expirera à l'issue de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2006.

Extrait du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration du 27 juin 2006

Est nommé président du conseil d'administration Monsieur Thierry Fleming, demeurant professionnellement au 5, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg.

Luxembourg, le 29 septembre 2006.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 3 octobre 2006, réf. LSO-BV00400. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(109351.3//23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 octobre 2006.

IL PANZEROTTO, S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.

Siège social: L-1750 Luxembourg, 38, avenue Victor Hugo.
R. C. Luxembourg B 120.128.

STATUTS

L'an deux mille six, le dix-neuf septembre.

Par-devant Maître Frank Molitor, notaire de résidence à Dudelange.

A comparu:

Saveria Carella, ouvrière, née à Turi (Italie), le 25 mars 1961, demeurant à L-5751 Frisange, 34A, rue Robert Schuman.

La comparante a requis le notaire de documenter ainsi qu'il suit les statuts d'une société à responsabilité limitée unipersonnelle qu'elle déclare constituer.

Art. 1^{er}. La société prend la dénomination de IL PANZEROTTO, S.à r.l.

Art. 2. Le siège de la société est établi à Luxembourg.

Art. 3. La société a pour objet l'exploitation d'un débit de boissons non alcooliques avec petite restauration ainsi que toutes opérations industrielles, commerciales ou financières, mobilières ou immobilières se rattachant directement ou indirectement à son objet social ou qui sont de nature à en faciliter l'extension ou le développement.

Art. 4. La durée de la société est illimitée.

Art. 5. Le capital social est fixé à douze mille cinq cents (12.500,-) euros, représenté par cent vingt-cinq (125) parts de cent (100,-) euros chacune.

Art. 6. En cas de pluralité d'associés, les parts sont librement cessibles entre associés.

Elles ne peuvent être cédées entre vifs ou pour cause de mort à des non-associés que conformément aux dispositions de l'article 189 du texte coordonné de la loi du 10 août 1915 et des lois modificatives.

Art. 7. La société est gérée par un ou plusieurs gérants, associés ou non, choisis par les associés qui fixent la durée de leur mandat et leurs pouvoirs. Ils peuvent être à tout moment révoqués sans indication de motif.

Art. 8. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

Art. 9. Pour tout ce qui n'est pas prévu aux présentes, les parties s'en réfèrent aux dispositions légales.

Disposition transitoire

Le premier exercice social commence le jour de la constitution pour finir le 31 décembre 2006.

Souscription et libération

Les parts ont été souscrites par Saveria Carella, ouvrière, née à Turi (Italie), le 25 mars 1961, demeurant à L-5751 Frisange, 34A, rue Robert Schuman.

Elles ont été intégralement libérées par des versements en espèces.

103919

Frais

Le montant des frais généralement quelconques incombant à la société en raison de sa constitution s'élève approximativement à huit cent cinquante (850,-) euros.

Assemblée Générale Extraordinaire

Ensuite les associés, représentant l'intégralité du capital social et se considérant comme dûment convoqués, se sont réunis en assemblée générale extraordinaire et à l'unanimité des voix ont pris les résolutions suivantes:

- L'adresse de la société est fixée à L-1750 Luxembourg, 38, avenue Victor Hugo.
- Le nombre des gérants est fixé à deux (2).
- Sont nommés gérants, pour une durée illimitée:

1) Vito Giuseppe Daddato, directeur de société, né à Gioia del Colle (Italie), le 22 janvier 1977, demeurant à L-2543 Luxembourg, 28, Dernier Sol, gérant technique;

2) Mario Pierri, employé privé, né à Luxembourg, le 19 mai 1984, demeurant à L-5751 Frisange, 34A, rue Robert Schuman, gérant administratif.

La société est engagée par la signature conjointe du gérant technique et du gérant administratif.

Dont acte, fait et passé à Dudelange, en l'étude.

Et après information par le notaire à la comparante que la constitution de la présente société ne dispense pas, le cas échéant, la société de l'obligation de demander une autorisation de commerce afin de pouvoir se livrer à l'exercice des activités décrites plus haut sub «objet social» respectivement après lecture faite et interprétation donnée à la comparante, connue du notaire par nom, prénoms usuels, état et demeure, de tout ce qui précède, elle a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: S. Carella, F. Molitor.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 22 septembre 2006, vol. 907, fol. 23, case 1. – Reçu 125 euros.

Le Receveur (signé): Ries.

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

Dudelange, le 27 septembre 2006.

F. Molitor.

(109987.3/223/59) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 octobre 2006.

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

Capital social: EUR 12.500,-.

Siège social: L-6195 Imbringen, 4, rue Neimillen.

R. C. Luxembourg B 103.691.

Lors de l'assemblée générale extraordinaire du 7 septembre 2005 l'associé HPM INTERNATIONAL S.A. a changé de forme juridique et de nom pour devenir OMNISOURCE INTERNATIONAL, S.à r.l. Le siège social de l'associé a également été transféré au 4, rue Neimillen, L-6195 Imbringen.

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

Luxembourg, le 2 octobre 2006.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 5 octobre 2006, réf. LSO-BV00898. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(109346.3//14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 octobre 2006.

EMMEPI S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 73.671.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 4 octobre 2006, réf. LSO-BV00719, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 octobre 2006.

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

Luxembourg, le 5 octobre 2006.

Signature.

(109118.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 octobre 2006.

COPRIMA LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 45.605.

Le bilan au 25 mars 2006, enregistré à Luxembourg, le 4 octobre 2006, réf. LSO-BV00722, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 octobre 2006.

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

Luxembourg, le 5 octobre 2006.

Signature.

(109120.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 octobre 2006.

103920

HYDROPOWER S.A., Société Anonyme.
Siège social: L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.
R. C. Luxembourg B 81.496.

Extrait des résolutions prises lors du procès-verbal du conseil d'administration tenue au siège social en date du 4 octobre 2006

Le Conseil accepte la démission de Monsieur Angelo De Bernardi de son poste d'administrateur.

Monsieur Alexis De Bernardi, licencié en sciences économiques, né le 13 février 1975 à Luxembourg, demeurant professionnellement au 17, rue Beaumont, L-1219 Luxembourg, est coopté comme nouvel administrateur. Son mandat viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2007. L'Assemblée Générale des Actionnaires, lors de sa prochaine réunion, procédera à l'élection définitive.

Luxembourg, le 4 octobre 2006.

Pour extrait sincère et conforme

HYDROPOWER S.A.

M.-F. Ries-Bonani / V. Arno'

Administrateur / Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 9 octobre 2006, réf. LSO-BV01962. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(109347.3//19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 octobre 2006.

SIL03 S.A., Société Anonyme.
Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 94.265.

Le bilan au 31 décembre 2005, enregistré à Luxembourg, le 4 octobre 2006, réf. LSO-BV00720, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 octobre 2006.

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

Luxembourg, le 5 octobre 2006.

Signature.

(109121.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 octobre 2006.

GREEN COVE CAPITAL MANAGEMENT, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.
Siège social: L-1637 Luxembourg, 25, rue Goethe.
R. C. Luxembourg B 92.027.

Extrait d'information concernant les gérants et l'associé de la Société

Les gérants de la Société font remarquer que l'adresse professionnelle du gérant suivant de la Société est 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg, avec effet au 3 juillet 2006:

- M. Michel van Krimpen.

De plus, le siège social de la société CAPTIVA CAPITAL MANAGEMENT, S.à r.l., associé unique de la Société, est 25, rue Goethe, L-1637 Luxembourg, avec effet au 4 juillet 2006.

Luxembourg, le 12 septembre 2006.

M. van Krimpen

Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 5 octobre 2006, réf. LSO-BV01160. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(109123.3//17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 octobre 2006.
