

# MEMORIAL

Journal Officiel  
du Grand-Duché de  
Luxembourg



# MEMORIAL

Amtsblatt  
des Großherzogtums  
Luxemburg

## RECUEIL DES SOCIÉTÉS ET ASSOCIATIONS

Le présent recueil contient les publications prévues par la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales et par la loi modifiée du 21 avril 1928 sur les associations et les fondations sans but lucratif.

C — N° 253

27 février 2007

### SOMMAIRE

<b>ACG R.E. 10 S.à r.l.</b> .....	<b>12130</b>	<b>M.I.G. S.A.</b> .....	<b>12143</b>
<b>ACG Real Estate S.à r.l.</b> .....	<b>12124</b>	<b>Multis S.A.</b> .....	<b>12103</b>
<b>Alceda Fund Management S.A.</b> .....	<b>12106</b>	<b>Odalisque Holding S.A.</b> .....	<b>12115</b>
<b>APO Short Term</b> .....	<b>12113</b>	<b>Omnipotent Umbrella Fund</b> .....	<b>12102</b>
<b>Aroc S.A.</b> .....	<b>12105</b>	<b>Opaline Holding S.A.</b> .....	<b>12114</b>
<b>Bacon S.A.</b> .....	<b>12104</b>	<b>Parmeria</b> .....	<b>12106</b>
<b>Carrifin S.A.</b> .....	<b>12100</b>	<b>Patri</b> .....	<b>12100</b>
<b>Compagnie Financière de Métallurgie CO-FIMETAL S.A.</b> .....	<b>12100</b>	<b>Patrinvest</b> .....	<b>12098</b>
<b>Cymont Holding S.A.</b> .....	<b>12101</b>	<b>Rentainer S.A.</b> .....	<b>12114</b>
<b>db PrivatMandat Comfort</b> .....	<b>12099</b>	<b>Scorpio S.A.</b> .....	<b>12144</b>
<b>Doushan Holding S.A.</b> .....	<b>12101</b>	<b>Servitia</b> .....	<b>12103</b>
<b>DWS FlexPension</b> .....	<b>12098</b>	<b>S.F.F. (Société Financière et Foncière) S.A.</b> .....	<b>12099</b>
<b>Ferin Luxembourg</b> .....	<b>12144</b>	<b>Société Européenne de Banque</b> .....	<b>12104</b>
<b>Gottardo Equity Fund (Lux)</b> .....	<b>12113</b>	<b>Sofidecor S.A.</b> .....	<b>12114</b>
<b>Gottardo Strategy Fund (Lux)</b> .....	<b>12113</b>	<b>Solupro S.A.</b> .....	<b>12105</b>
<b>Isabeau S.A.</b> .....	<b>12144</b>	<b>Stabilitas Growth</b> .....	<b>12110</b>
<b>LRI Invest S.A.</b> .....	<b>12112</b>	<b>Tipi S.A.</b> .....	<b>12106</b>
<b>LRI Sicav</b> .....	<b>12101</b>	<b>Titan Société Anonyme Holding</b> .....	<b>12102</b>
<b>LuxCo 6 S.à r.l.</b> .....	<b>12139</b>	<b>TL Fleurs S.A.</b> .....	<b>12144</b>
<b>Matrix European Prime Property Fund One S.A.</b> .....	<b>12115</b>	<b>Usted RE S.A.</b> .....	<b>12137</b>
		<b>Value Star</b> .....	<b>12098</b>

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

Siège social: L-1115 Luxembourg, 2, boulevard Konrad Adenauer.  
R.C.S. Luxembourg B 94.805.

Die Anteilinhaber der SICAV DWS FlexPension werden hiermit zur

**ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG**

eingeladen, die am 15. März 2007 um 12.30 Uhr in den Geschäftsräumen der Gesellschaft stattfindet.

*Tagesordnung:*

1. Bericht des Verwaltungsrates und des Wirtschaftsprüfers.
2. Genehmigung der vom Verwaltungsrat vorgelegten Bilanz sowie Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2006.
3. Entlastung des Verwaltungsrates.
4. Verwendung des Jahresergebnisses.
5. Bestellung des Wirtschaftsprüfers.
6. Statutarische Ernennungen.
7. Verschiedenes.

Zur Teilnahme an der ordentlichen Generalversammlung und zur Ausübung des Stimmrechts sind diejenigen Anteilinhaber berechtigt, die bis spätestens 9. März 2007 die Depotbestätigung eines Kreditinstitutes bei der Gesellschaft einreichen, aus der hervorgeht, dass die Anteile bis zur Beendigung der Hauptversammlung gesperrt gehalten werden. Anteilinhaber können sich auch von einer Person vertreten lassen, die hierzu schriftlich bevollmächtigt ist.

Die ordnungsgemäß einberufene Generalversammlung vertritt sämtliche Anteilinhaber. Die Anwesenheit einer Mindestzahl von Anteilhabern ist nicht erforderlich. Beschlüsse werden mit einfacher Mehrheit der vertretenen Anteile gefasst. Luxemburg, im Februar 2007.

*Der Verwaltungsrat.*

Référence de publication: 2007016089/1352/26.

**Patrinvest, Société en Commandite par Actions.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R.C.S. Luxembourg B 69.080.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu le 20 mars 2007 à 11.30 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Lecture du rapport du Conseil de surveillance pour l'exercice comptable clôturant le 31 décembre 2006 et approbation des comptes annuels;
2. Affectation du résultat;
3. Rémunération du Gérant;
4. Décharge au Gérant et au Conseil de surveillance pour l'exercice de leurs mandats;
5. Opérations en relation avec l'article 57 LSC;
6. Divers.

Référence de publication: 2007016092/581/17.

**Value Star, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1115 Luxembourg, 2, boulevard Konrad Adenauer.  
R.C.S. Luxembourg B 74.384.

Die Anteilinhaber der SICAV VALUE STAR werden hiermit zur

**ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG**

eingeladen, die am 15. März 2007 um 17.00 Uhr in den Geschäftsräumen der Gesellschaft stattfindet.

*Tagesordnung:*

1. Bericht des Verwaltungsrates und des Wirtschaftsprüfers.

2. Genehmigung der vom Verwaltungsrat vorgelegten Bilanz sowie Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2006.
3. Entlastung des Verwaltungsrates.
4. Verwendung des Jahresergebnisses.
5. Bestellung des Wirtschaftsprüfers.
6. Statutarische Ernennungen.
7. Verschiedenes.

Zur Teilnahme an der ordentlichen Generalversammlung und zur Ausübung des Stimmrechts sind diejenigen Anteilhaber berechtigt, die bis spätestens 9. März 2007 die Depotbestätigung eines Kreditinstitutes bei der Gesellschaft einreichen, aus der hervorgeht, dass die Anteile bis zur Beendigung der Hauptversammlung gesperrt gehalten werden. Anteilhaber können sich auch von einer Person vertreten lassen, die hierzu schriftlich bevollmächtigt ist.

Die ordnungsgemäß einberufene Generalversammlung vertritt sämtliche Anteilhaber. Die Anwesenheit einer Mindestzahl von Anteilhabern ist nicht erforderlich. Beschlüsse werden mit einfacher Mehrheit der vertretenen Anteile gefasst. Luxemburg, im Februar 2007.

Der Verwaltungsrat.

Référence de publication: 2007016090/1352/26.

**db PrivatMandat Comfort, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1115 Luxembourg, 2, boulevard Konrad Adenauer.  
R.C.S. Luxembourg B 101.715.

Die Anteilhaber der SICAV db PrivatMandat COMFORT werden hiermit zur

**ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG**

eingeladen, die am 15. März 2007 um 16.00 Uhr in den Geschäftsräumen der Gesellschaft stattfindet.

*Tagesordnung:*

1. Bericht des Verwaltungsrates und des Wirtschaftsprüfers.
2. Genehmigung der vom Verwaltungsrat vorgelegten Bilanz sowie Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2006.
3. Entlastung des Verwaltungsrates.
4. Verwendung des Jahresergebnisses.
5. Bestellung des Wirtschaftsprüfers.
6. Statutarische Ernennungen.
7. Verschiedenes.

Zur Teilnahme an der ordentlichen Generalversammlung und zur Ausübung des Stimmrechts sind diejenigen Anteilhaber berechtigt, die bis spätestens 9. März 2007 die Depotbestätigung eines Kreditinstitutes bei der Gesellschaft einreichen, aus der hervorgeht, dass die Anteile bis zur Beendigung der Hauptversammlung gesperrt gehalten werden. Anteilhaber können sich auch von einer Person vertreten lassen, die hierzu schriftlich bevollmächtigt ist.

Die ordnungsgemäß einberufene Generalversammlung vertritt sämtliche Anteilhaber. Die Anwesenheit einer Mindestzahl von Anteilhabern ist nicht erforderlich. Beschlüsse werden mit einfacher Mehrheit der vertretenen Anteile gefasst. Luxemburg, im Februar 2007.

Der Verwaltungsrat.

Référence de publication: 2007016091/1352/26.

**S.F.F. (Société Financière et Foncière) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 11, boulevard Royal.  
R.C.S. Luxembourg B 81.597.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra le 20 mars 2007 à 15.00 heures au siège social de la société.

*Ordre du jour:*

1. Ratification du siège social;
2. Assignation des membres démissionnaires du Conseil d'Administration en responsabilité civile pour avoir permis la dilution du capital de S.F.F. (Société Financière et Foncière) S.A. dans Codasystem France au détriment des actionnaires de S.F.F. (Société Financière et Foncière) S.A.;

3. Assignation des membres démissionnaires du Conseil d'Administration de la société S.F.F. (Société Financière et Foncière) S.A. en responsabilité civile pour avoir autorisé la signature du pacte d'actionnaire de la société CODASYSTEM FRANCE au détriment des actionnaires de S.F.F. (Société Financière et Foncière) S.A.;
4. Décision d'intervenir par-devant les juridictions françaises compétentes en annulation du pacte d'actionnaires de CODASYSTEM FRANCE;
5. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2007016098/803/21.

---

**Patri, Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R.C.S. Luxembourg B 67.161.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu le *20 mars 2007* à 11.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Lecture du rapport du commissaire pour l'exercice comptable clôturant le 31 décembre 2006 et approbation des comptes annuels;
2. Affectation du résultat;
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire pour l'exercice de leurs mandats;
4. Elections statutaires;
5. Rémunération des administrateurs;
6. Opérations en relation avec l'article 57 LSC;
7. Divers.

Référence de publication: 2007016093/581/18.

---

**Carrifin S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R.C.S. Luxembourg B 75.699.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE**

qui se tiendra le vendredi *23 mars 2007* à 15.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapport du commissaire aux comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2006 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Nominations statutaires,
- Fixation des émoluments du Commissaire aux Comptes.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2007016094/755/19.

---

**Compagnie Financière de Métallurgie COFIMETAL S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R.C.S. Luxembourg B 16.801.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra le jeudi *12 avril 2007* à 16.00 heures au siège social avec pour

- Suppression de la valeur nominale des actions.
- Réduction du capital à concurrence de EUR 1.000.000,- (un million d'euros) pour le ramener de son montant actuel de EUR 1.125.000,- (un million cent-vingt cinq mille euros) à EUR 125.000,- (cent vingt-cinq mille euros) par remboursement du montant de EUR 1.000.000,- (un million d'euros) aux actionnaires, sans modifier le nombre d'actions, cette réduction de capital étant à considérer comme diminution du capital initialement libéré par apport en numéraire.
- Modification afférente de l'article 3 des statuts.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2007016095/755/19.

---

**Cymont Holding S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R.C.S. Luxembourg B 87.710.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis, à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu le 15 mars 2007 à 14.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de profits et pertes au 31 décembre 2006, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 décembre 2006.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2007016568/1023/17.

---

**Doushan Holding S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R.C.S. Luxembourg B 41.199.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis, à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu le 15 mars 2007 à 16.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de profits et pertes au 31 décembre 2006, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 décembre 2006.
4. Divers.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2007016569/1023/16.

---

**LRI Sicav, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-5365 Munsbach, 1C, Parc d'activité Syrdall.  
R.C.S. Luxembourg B 110.842.

Der Verwaltungsrat hat beschlossen, am 29. März 2007 um 14.30 Uhr in 1C, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Munsbach eine zweite

## AUSSERORDENTLICHE GENERALVERSAMMLUNG

der Aktionäre der LRI SICAV («Sicav») mit folgender Tagesordnung einzuberufen:

### Tagesordnung:

1. Einbringung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Teilfonds LRI SICAV - LRI RentSelect in die Sicav LRI Invest Alpha Stable € mit Wirkung zum 31. März 2007
2. Einbringung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Teilfonds LRI SICAV - LRI Return ST in die Sicav LRI Invest Alpha Stable € mit Wirkung zum 31. März 2007
3. Auflösung der LRI SICAV
4. Verschiedenes.

Die Punkte, die auf der Tagesordnung der ersten außerordentlichen Generalversammlung vom 26. Februar 2007 gestanden haben, verlangten ein Anwesenheitsquorum von mindestens 50% der ausgegebenen Aktien, das nicht erreicht wurde. Insofern wurde die Einberufung einer zweiten außerordentlichen Generalversammlung erforderlich. Die Punkte der Tagesordnung der zweiten außerordentlichen Generalversammlung verlangen kein Anwesenheitsquorum. Die Beschlüsse werden mit Zweidrittelmehrheit der Stimmen der anwesenden oder vertretenden Aktien getroffen.

Zu den verschiedenen Punkten der Tagesordnung sind nur die Aktionäre stimmberechtigt, welche ihre Aktien bei der depotführenden Stelle hinsichtlich der außerordentlichen Generalversammlung mindestens 5 Tage vor der außerordentlichen Generalversammlung hinterlegt haben. Der Beleg betreffend die Hinterlegung der Aktien muss von jedem Aktionär erbracht werden.

Munsbach, im Februar 2007.

Der Verwaltungsrat.

Référence de publication: 2007016572/755/28.

### **Titan Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2419 Luxembourg, 7, rue du Fort Rheinsheim.  
R.C.S. Luxembourg B 83.613.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

### **l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 13 mars 2007 à 10.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

### Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et compte de profits et pertes et affectation des résultats au 31.12.2006.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Elections statutaires.
5. Divers.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2007016570/1031/16.

### **Omnipotent Umbrella Fund, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-5365 Munsbach, 1C, Parc d'Activité Syrdall.  
R.C.S. Luxembourg B 99.324.

Da anlässlich der außerordentlichen Gesellschafterversammlung der Aktionäre der Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (Société d'Investissement à capital variable) Omnipotent Umbrella Fund, welche am 26. Februar 2007 abgehalten wurde, das vom Gesetz und der Satzung vorgeschriebene Anwesenheitsquorum nicht erreicht worden ist, wird den Aktionären hiermit mitgeteilt, dass eine weitere

### AUSSERORDENTLICHE GESELLSCHAFTERVERSAMMLUNG

am 29. März 2007 um 15.00 Uhr am Sitz der LRI Invest S.A., 1C, Parc d'activité Syrdall, stattfinden wird. Grund für die Einberufung der außerordentlichen Gesellschafterversammlung ist die Tatsache, dass die Fondsvolumina der Teilfonds seit ihrer Gründung keine kompetitive Performance erreicht haben sowie nennenswerte Volumensteigerungen ausgeblieben sind. Bei den derzeitigen Volumina der Teilfonds ist die Fortführung der Gesellschaft insgesamt wirtschaftlich nicht sinnvoll und die Liquidierung der Teilfonds und der Gesellschaft im Interesse der Anleger geboten.

*Tagesordnung:*

1. Liquidation der Teilfonds und der Gesellschaft
2. Kosten der Liquidation
3. Bestellung und Befugnisse des Liquidators
4. Vergütung des Liquidators
5. Erstellung der Liquidationseröffnungs- und Liquidationsschlussbilanz sowie des Liquidationsberichtes
6. Verschiedenes

Die Aktionäre werden darauf hingewiesen, dass im Zusammenhang mit der Tagesordnung der außerordentlichen Gesellschafterversammlung kein Anwesenheitsquorum verlangt ist, und dass Beschlüsse mit einer Zwei-Drittel-Mehrheit der Stimmen der anwesenden oder der vertretenen Aktien getroffen werden.

Die Zulassung zur außerordentlichen Gesellschafterversammlung setzt voraus, dass die entsprechenden Inhaberaktien vorgelegt werden oder die Aktien bis spätestens zum 23. März 2007 bei der Register- und Transferstelle gesperrt werden. Eine Bestätigung der Register- und Transferstelle über die Sperrung der Aktien genügt als Nachweis über die erfolgte Sperrung.

Luxemburg, im Februar 2007.

*Der Verwaltungsrat.*

Référence de publication: 2007016574/755/32.

**Multis S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3, rue Guillaume Kroll.  
R.C.S. Luxembourg B 88.538.

—

Les Actionnaires de la société MULTIS S.A. dont le siège social est situé au 3, rue Guillaume Kroll à L-1882 Luxembourg sont invités à participer à

L'ASSEMBLEE GENERALE

des Actionnaires qui se réunira au 10 B, rue des Mérovingiens, ZI Bourmicht à L-8070 Bertrange, le 19 mars 2007 à 10.00 heures pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Décharge à donner au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de son mandat jusqu'à la date de sa démission,
2. Décharge à donner à l'Administrateur chargé de la gestion journalière de la société pour l'exercice de ses fonctions jusqu'à la date de sa démission,
3. Nomination d'un nouveau Commissaire aux comptes,
4. Divers.

Pour assister à cette Assemblée, Mesdames et Messieurs les Actionnaires sont priés de déposer leurs titres ou certificats de blocage cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social de la société.

L'Assemblée pourra valablement délibérer sur l'ordre du jour selon la réglementation en vigueur.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2007016573/755/21.

**Servitia, Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 23, boulevard du Prince Henri.  
R.C.S. Luxembourg B 14.241.

—

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

des actionnaires se tiendra au siège de la société, 23, boulevard du Prince Henri à Luxembourg, le jeudi 7 mars 2007, à 15.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. rapport de gestion du conseil d'administration;
2. rapport des réviseurs d'entreprises;
3. approbation du bilan et du compte de profits et pertes au 31 décembre 2006;
4. affectation du bénéfice net de l'exercice;
5. décharge à donner aux administrateurs;
6. nominations;
7. divers.

Les actionnaires ne pouvant prendre part personnellement à l'assemblée générale, peuvent s'y faire représenter par procuration.

*Le Conseil d'Administration.*

#### Une ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

des actionnaires se tiendra au siège de la société, 23, boulevard du Prince Henri à Luxembourg, le jeudi 7 mars 2007, à 15.30 heures, avec l'ordre du jour suivant:

##### *Ordre du jour:*

1. modification de l'article 4 des statuts.

Les actionnaires ne pouvant prendre part personnellement à l'assemblée générale, peuvent s'y faire représenter par procuration.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2007016575/755/28.

---

#### **Société Européenne de Banque, Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.  
R.C.S. Luxembourg B 13.859.

#### L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

des actionnaires se tiendra au siège de la société, 19-21 boulevard du Prince Henri à Luxembourg, le jeudi 15 mars 2007, à 11.30 heures, avec l'ordre du jour suivant:

##### *Ordre du jour:*

1. rapport de gestion du conseil d'administration;
2. rapport des réviseurs d'entreprises;
3. approbation du bilan et du compte de profits et pertes au 31 décembre 2006;
4. distribution du résultat de l'exercice 2006;
5. décharge à donner aux administrateurs;
6. nominations des administrateurs et des membres des comités;
7. nominations des personnes chargées de la gestion journalière;
8. approbation d'un programme d'émissions obligataires «Profit Sharing»;
9. divers.

Les actionnaires ne pouvant prendre part personnellement à l'assemblée générale, peuvent s'y faire représenter par procuration.

*Le Conseil d'Administration.*

#### Une ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

des actionnaires se tiendra au siège de la société, 19-21 boulevard du Prince Henri à Luxembourg, le jeudi 15 mars 2007, à 12.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

##### *Ordre du jour:*

1. modification de l'article 3 des statuts;
2. modification de l'article 18 des statuts;
3. divers.

Les actionnaires ne pouvant prendre part personnellement à l'assemblée générale, peuvent s'y faire représenter par procuration.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2007016576/755/32.

---

#### **Bacon S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.  
R.C.S. Luxembourg B 72.890.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à



**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 7 mars 2007 à 9.00 heures à Luxembourg, 18, rue de l'Eau (2<sup>e</sup> étage) avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Constatation du report de la date de l'assemblée générale ordinaire et approbation dudit report;
2. Rapports de gestion du conseil d'administration et du commissaire aux comptes;
3. Approbation des bilan et compte de profits et pertes au 31 décembre 2005 et affectation du résultat;
4. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes;
5. Décision à prendre relativement à l'article 100 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
6. Acceptation de la démission de Monsieur Jean Hoffmann de son mandat d'administrateur et nomination d'un nouvel administrateur;
7. Divers.

Pour participer à ladite assemblée, les actionnaires déposeront leurs actions, respectivement le certificat de dépôt au bureau de l'assemblée générale, cinq jours francs avant la date de l'assemblée générale.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2007011954/693/21.

---

**Solupro S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1340 Luxembourg, 3-5, Place Winston Churchill.  
R.C.S. Luxembourg B 6.671.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social 3-5, place Winston Churchill, L-1340 Luxembourg, le 8 mars 2007 à 11.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels, du rapport du conseil d'administration et du rapport du commissaire aux comptes pour l'exercice clos au 31 décembre 2006,
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2006 et affectation du résultat,
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes,
4. Nominations statutaires,
5. Divers.

*Le Conseil d'administration.*

Référence de publication: 2007011957/833/18.

---

**Aroc S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 15, boulevard du Prince Henri.  
R.C.S. Luxembourg B 27.411.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 8 mars 2007 à 15.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- a. rapport du Conseil d'Administration sur l'exercice arrêté au 31 décembre 2006;
- b. rapport du Commissaire;
- c. lecture et approbation du Bilan et du Compte de Profits et Pertes arrêtés au 31 décembre 2006;
- d. affectation du résultat;
- e. décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire;
- f. divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2007011958/45/17.

---

**Tipi S.A., Société Anonyme.**  
Siège social: L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri.  
R.C.S. Luxembourg B 73.930.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra extraordinairement le 9 mars 2007 à 14.00 heures au 16, boulevard Emmanuel Servais à Luxembourg avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 mars 2006;
2. approbation des comptes annuels au 31 mars 2006;
3. affectation des résultats au 31 mars 2006;
4. décharge spéciale aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour la non-tenu de l'Assemblée Générale Ordinaire approuvant les comptes de l'exercice arrêté au 31 mars 2006 à la date statutaire;
5. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes;
6. nomination des Administrateurs et du Commissaire aux comptes;
7. divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2007012141/10/21.

---

**Parmeria, Société Anonyme Holding.**  
Siège social: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R.C.S. Luxembourg B 5.391.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le jeudi 8 mars 2007 à 15.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapport du Commissaire aux comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2006 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Nominations statutaires,
- Fixation des émoluments du Commissaire aux Comptes.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2007012142/19.

---

**Alceda Fund Management S.A., Société Anonyme.**  
Siège social: L-1347 Luxembourg, 6A, Circuit de la Foire Internationale.  
R.C.S. Luxembourg B 123.356.

**STATUTEN**

Im Jahre zweitausendsieben, den neunten Januar,  
Vor dem unterzeichneten Notar Joseph Gloden, mit Amtssitz in Grevenmacher,

Sind erschienen:

- 1) Die Gesellschaft AQUILA CAPITAL HOLDING GmbH, mit Gesellschaftssitz in Ferdinandstrasse 25-27, D-20095 Hamburg,  
hier vertreten durch Dr. Marcel Bartnik, Rechtsanwalt, beruflich ansässig in 14, rue Erasme, L-1468 Luxembourg,  
gemäß privatschriftlicher Vollmacht, ausgestellt in Hamburg, am 5. Januar 2007,

2) Herr Roman Rosslenbroich, geschäftsführender Gesellschafter von AQUILA CAPITAL, beruflich ansässig in Ferdinandstrasse 25-27, D-20095 Hamburg,

hier vertreten durch Dr. Marcel Bartnik, vorgenannt, gemäß privatschriftlicher Vollmacht, ausgestellt in Hamburg, am 5. Januar 2007,

Die Vollmachten nach ne varietur Unterzeichnung durch den Bevollmächtigten und den unterzeichneten Notar bleiben gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigelegt, um mit derselben einregistriert zu werden.

Die Erschienenen ersuchen den unterzeichneten Notar, die Satzung einer Aktiengesellschaft, die sie hiermit gründen, wie folgt zu beurkunden.

### I. Name, Sitz, Zweck und Dauer

**Art. 1.** Die Gesellschaft ist eine Aktiengesellschaft nach luxemburgischem Recht und führt den Namen ALCEDA FUND MANAGEMENT S.A.

**Art. 2.** Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Luxemburg-Stadt. Durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrates können jederzeit Filialen oder Geschäftsstellen sowohl im Großherzogtum Luxemburg als auch im Ausland gegründet werden.

Falls durch außergewöhnliche Ereignisse politischer, wirtschaftlicher oder sozialer Natur die Gesellschaft in ihrer Tätigkeit am Gesellschaftssitz oder der reibungslose Verkehr zwischen dem Sitz der Gesellschaft und dem Ausland behindert wird oder falls eine solche Behinderung vorauszusehen ist, kann der Sitz der Gesellschaft durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrates vorübergehend bis zur völligen Normalisierung der Verhältnisse in ein anderes Land verlegt werden. Eine solche Maßnahme berührt die luxemburgische Nationalität der Gesellschaft nicht.

**Art. 3.** Zweck der Gesellschaft ist die Verwaltung von Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) gemäß des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen sowie die Ausführung sämtlicher Tätigkeiten, welche mit der Verwaltung solcher OGA verbunden sind.

Die Gesellschaft kann ihre Tätigkeit im In- und Ausland ausüben, Zweigniederlassungen errichten und alle sonstigen Geschäfte betreiben, die der Erreichung ihrer Zwecke förderlich sind und im Rahmen der Bestimmungen des Kapitels 13 des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 bleiben.

**Art. 4.** Die Gesellschaft ist auf unbeschränkte Zeit errichtet.

### II. Aktienkapital

**Art. 5.** Das gezeichnete Aktienkapital beträgt einhundertfünfundzwanzigtausend Euro (EUR 125.000,-). Es ist in einhundertfünfundzwanzig (125) Aktien mit einem Nennwert von je tausend Euro (EUR 1.000,-) eingeteilt und in voller Höhe einbezahlt.

Das gezeichnete Aktienkapital der Gesellschaft kann erhöht oder herabgesetzt werden, durch Beschluss der Generalversammlung, welcher in derselben Form wie für Satzungsänderungen zu fassen ist.

Die Gesellschaft kann im Rahmen des Gesetzes vom zehnten August neunzehnhundertfünfzehn über Handelsgesellschaften einschließlich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen («Gesetz von 1915») und zu den darin festgelegten Bedingungen eigene Aktien erwerben.

**Art. 6.** Die Aktien werden ausschließlich in Form von Namensaktien ausgegeben.

Am Gesellschaftssitz wird ein Register der Namensaktien geführt, welches jedem Aktionär zur Einsicht offen steht. Dieses Register enthält alle Angaben, welche von Artikel 39 des Gesetzes von 1915 vorgesehen sind. Das Eigentum an Namensaktien wird durch die Eintragung in dieses Register festgestellt.

Es können Aktienzertifikate ausgestellt werden, welche die Eintragung im Register bestätigen und von zwei Verwaltungsratsmitgliedern unterzeichnet werden.

Die Gesellschaft erkennt nur einen Eigentümer pro Aktie an; sollte der Besitz einer Aktie geteilt oder streitig sein, müssen diejenigen die ein Recht über die Aktie geltend machen, einen einzigen Bevollmächtigten ernennen um die Aktie bei der Gesellschaft zu vertreten. Die Gesellschaft kann den Gebrauch aller Rechte bezüglich dieser Aktie einstellen solange nicht eine einzige Person zum Besitzer der Aktie im Verhältnis zur Gesellschaft ernannt worden ist.

### III. Verwaltungsrat

**Art. 7.** Der Verwaltungsrat der Gesellschaft besteht aus mindestens drei Mitgliedern, die nicht Aktionäre der Gesellschaft sein müssen. Die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder wird durch die Generalversammlung der Aktionäre bestimmt.

**Art. 8.** Der Verwaltungsrat ist befugt, die Gesellschaft im weitesten Sinne zu leiten und alle Geschäfte vorzunehmen, welche nicht durch das Gesetz von 1915 oder durch diese Satzung ausdrücklich der Generalversammlung vorbehalten sind.

Der Verwaltungsrat vertritt die Gesellschaft gerichtlich und außergerichtlich. Durch die gemeinschaftliche Zeichnung je zweier Verwaltungsratsmitglieder wird die Gesellschaft Dritten gegenüber wirksam verpflichtet.

**Art. 9.** Die laufende Geschäftsführung der Gesellschaft sowie die diesbezügliche Vertretung Dritten gegenüber werden unter den Bedingungen von Artikel 78 Absatz 1 (b) des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 an die in Artikel 60 des Gesetzes

von 1915 aufgeführten Personen übertragen; deren Ernennung, Abberufung, Befugnisse und Zeichnungsberechtigung werden durch den Verwaltungsrat geregelt.

Ferner kann der Verwaltungsrat einzelne Aufgaben der Geschäftsführung an Ausschüsse, einzelne Verwaltungsratsmitglieder oder an dritte Personen oder Unternehmen übertragen und deren Zeichnungsberechtigung regeln. Er setzt die diesbezüglichen Vergütungen fest, welche von der Gesellschaft getragen werden.

**Art. 10.** Die Verwaltungsratsmitglieder werden durch die ordentliche Generalversammlung für die Dauer eines oder mehrerer Jahre bestellt.

Ihre Amtszeit darf sechs Jahre nicht überschreiten. Sie beginnt am Ende der Generalversammlung, welche die Verwaltungsräte bestellt und endet grundsätzlich mit der Bestellung der Nachfolger.

Wird die Stelle eines Verwaltungsratsmitgliedes frei, so können die verbleibenden Verwaltungsratsmitglieder das frei gewordene Amt vorläufig besetzen. Die nächste Generalversammlung nimmt die endgültige Wahl vor. Die Wiederwahl von Verwaltungsratsmitgliedern ist zulässig. Die Generalversammlung kann die Verwaltungsratsmitglieder jederzeit und ohne Angabe von Gründen abberufen.

**Art. 11.** Der Verwaltungsrat kann aus dem Kreise seiner Mitglieder einen Vorsitzenden und einen oder mehrere stellvertretende Vorsitzende bestellen.

Der Verwaltungsrat wird durch den Vorsitzenden oder bei dessen Verhinderung durch einen stellvertretenden Vorsitzenden oder zwei Verwaltungsratsmitglieder einberufen. Die Einladung hat unter Mitteilung der Tagesordnung zumindest 14 Tage vor der Sitzung zu erfolgen, außer in Notfällen, in welchen Fällen die Art des Notfalls in der Einladung vermerkt wird. Auf diese Einladung kann übereinstimmend schriftlich, durch Telefax oder ähnliche Kommunikationsmittel verzichtet werden. Eine Einladung ist nicht notwendig für Sitzungen, welche zu Zeitpunkten und an Orten abgehalten werden, die zuvor in einem Verwaltungsratsbeschluss bestimmt worden waren.

Sitzungen des Verwaltungsrates finden am Sitz der Gesellschaft oder an einem anderen, in der Einladung zu bestimmenden Ort statt.

Jedes Verwaltungsratsmitglied kann sich in der Sitzung des Verwaltungsrates mittels einer Vollmacht durch ein anderes Mitglied vertreten und sein Stimmrecht in seinem Namen ausüben lassen. Die Vollmacht kann privatschriftlich durch Telefax erteilt werden. Ein Verwaltungsratsmitglied kann mehrere andere Verwaltungsratsmitglieder gleichzeitig vertreten.

Jedes Mitglied des Verwaltungsrates kann an einer Verwaltungsratssitzung im Wege einer telephonischen Konferenzschaltung oder durch ähnliche Kommunikationsmittel, welche ermöglichen, dass sämtliche Teilnehmer an der Sitzung einander hören können, teilnehmen und diese Teilnahme steht einer persönlichen Teilnahme an dieser Sitzung gleich.

Der Verwaltungsrat ist beschlussfähig, wenn mindestens die Hälfte seiner Mitglieder anwesend oder vertreten ist.

Die Beschlussfassung des Verwaltungsrates erfolgt mit einfacher Stimmenmehrheit der anwesenden und vertretenen Mitglieder. Bei Stimmgleichheit entscheidet die Stimme des Verwaltungsratsvorsitzenden.

Über die Verhandlungen und Beschlüsse des Verwaltungsrates werden Protokolle geführt, welche vom Vorsitzenden oder zwei Verwaltungsratsmitgliedern unterzeichnet werden.

Auf Veranlassung eines jeden Verwaltungsratsmitglieds können Beschlüsse des Verwaltungsrates auch einstimmig durch Brief oder Telefax gefasst werden. Schriftliche und von allen Verwaltungsratsmitgliedern unterzeichnete Beschlüsse stehen Beschlüssen auf Verwaltungsratssitzungen gleich. Solche Beschlüsse können von jedem Verwaltungsratsmitglied schriftlich, durch Telefax oder ähnliche Kommunikationsmittel gebilligt werden. Eine solche Billigung wird jedenfalls schriftlich bestätigt und die Bestätigung wird dem Beschlussprotokoll beizufügen sein.

#### IV. Überwachung

**Art. 12.** Die Gesellschaft unterliegt der Überwachung durch einen oder mehrere Wirtschaftsprüfer. Die Generalversammlung bestimmt ihre Zahl.

**Art. 13.** Die Wirtschaftsprüfer haben ein unbeschränktes Aufsichts- und Prüfungsrecht über alle Geschäfte der Gesellschaft. Sie dürfen an Ort und Stelle Einsicht nehmen in die Bücher, den Schriftwechsel, die Protokolle und die sonstigen Geschäftsunterlagen der Gesellschaft.

Sie berichten der Generalversammlung über das Ergebnis ihrer Prüfung und unterbreiten nach ihrer Ansicht geeignete Vorschläge.

**Art. 14.** Die ordentliche Generalversammlung bestellt die Wirtschaftsprüfer für die Dauer eines Jahres. Ihre Amtszeit beginnt mit dem Ende der Generalversammlung, die sie bestellt und endet grundsätzlich mit der Bestellung der Nachfolger.

Die Wiederwahl der Wirtschaftsprüfer ist zulässig. Sie können durch die Generalversammlung abberufen werden.

#### V. Generalversammlung der Aktionäre

**Art. 15.** Die ordnungsmäßig gebildete Versammlung der Aktionäre vertritt alle Aktionäre der Gesellschaft. Sie hat jegliche Befugnis zur Anordnung, Ausführung oder Ratifizierung aller Handlungen im Hinblick auf die Geschäfte der Gesellschaft.

Die Generalversammlung wird durch den Verwaltungsrat einberufen. Sie kann auch auf Antrag von Aktionären, welche wenigstens 1/10 des Gesellschaftskapitals vertreten, einberufen werden.

**Art. 16.** Die ordentliche Generalversammlung findet am Sitz der Gesellschaft oder an einem anderen in der Einladung bestimmten Ort der Gemeinde des Gesellschaftssitzes jeweils um 11.00 (elf) Uhr am zweiten Mittwoch des Monats Mai

eines jeden Jahres oder, wenn dieser Tag auf einen Tag fällt, der in Luxemburg nicht Bankarbeitstag ist, am nächsten darauffolgenden Bankarbeitstag in Luxemburg statt.

**Art. 17.** Außerordentliche Generalversammlungen können jederzeit an einem beliebigen Ort innerhalb oder außerhalb des Großherzogtums Luxemburg einberufen werden.

**Art. 18.** Die Generalversammlung wird durch den Verwaltungsrat einberufen. Sie muss binnen einer Frist von 15 (fünfzehn) Tagen einberufen werden, wenn Aktionäre, die ein Zehntel des Gesellschaftskapitals vertreten, den Verwaltungsrat hierzu schriftlich unter Angabe der Tagesordnung auffordern.

Die Einberufung der Generalversammlung erfolgt durch eingeschriebenen Brief. Sind alle Aktionäre in einer Generalversammlung anwesend oder vertreten, so können sie auf die Einhaltung der förmlichen Einberufung verzichten.

Vorsitzender der Generalversammlung ist der Vorsitzende des Verwaltungsrates oder, bei seiner Verhinderung, ein stellvertretender Vorsitzender, ein sonstiges Mitglied des Verwaltungsrates oder eine sonst von der Generalversammlung bestimmte Person.

**Art. 19.** Jeder Aktionär ist berechtigt, an der Generalversammlung teilzunehmen. Er kann sich aufgrund privatschriftlicher Vollmacht durch einen anderen Aktionär oder durch einen Dritten vertreten lassen.

Jede Aktie gewährt eine Stimme.

Beschlüsse der Generalversammlung werden mit einfacher Mehrheit der anwesenden und vertretenen Stimmen gefasst, sofern die Vorschriften des Gesetzes von 1915 keine anderweitigen Bestimmungen treffen. Über die Verhandlungen und Beschlüsse der Generalversammlungen werden Protokolle geführt, die vom jeweiligen Vorsitzenden unterzeichnet werden.

## VI. Rechnungslegung

**Art. 20.** Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar eines jeden Jahres und endet am 31. Dezember desselben Jahres.

**Art. 21.** Der Verwaltungsrat stellt nach Ablauf eines jeden Jahres eine Bilanz sowie eine Gewinn- und Verlustrechnung auf. Es werden jährlich wenigstens fünf Prozent des Reingewinnes vorweg dem gesetzlichen Reservefonds so lange zugeführt bis dieser zehn Prozent des Gesellschaftskapitals ausmacht.

Mindestens einen Monat vor der ordentlichen Generalversammlung legt der Verwaltungsrat die Bilanz sowie die Gewinn- und Verlustrechnung mit einem Bericht über die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft den Wirtschaftsprüfern vor, die ihrerseits der Generalversammlung Bericht erstatten.

Die Generalversammlung befindet über die Bilanz sowie über die Gewinn- und Verlustrechnung und bestimmt über die Verwendung des Jahresgewinns. Sie kann im Rahmen der Bestimmungen des Gesetzes von 1915 aus den verteilungsfähigen Gewinnen und Reserven die Ausschüttung einer Dividende beschließen.

Gemäß Artikel 72-2 des Gesetzes von 1915 ist der Verwaltungsrat ermächtigt, Interimdividenden als Abschlag auf die zu erwartende Dividendenberechtigung am Ende des Geschäftsjahres auszuzahlen.

## VII. Auflösung der Gesellschaft

**Art. 22.** Wird die Gesellschaft durch Beschluss der Generalversammlung aufgelöst, so wird die Liquidation durch einen oder mehrere Liquidatoren durchgeführt. Die Generalversammlung setzt deren Befugnisse und Vergütung fest.

## VIII. Schlussbestimmungen

**Art. 23.** Für sämtliche Punkte, welche durch diese Satzung nicht geregelt sind, gelten die luxemburgischen gesetzlichen Bestimmungen, insbesondere das Gesetz von 1915 sowie das Gesetz vom 20. Dezember 2002.

### Übergangsbestimmungen

- 1) Das erste Geschäftsjahr beginnt mit der Gründung der Gesellschaft und endet am 31.12.2007 (zweitausendsieben).
- 2) Die erste jährliche Generalversammlung wird im Kalenderjahr 2008 (zweitausendacht) stattfinden.

### Zeichnung und Einzahlung der Aktien

Nach erfolgter Feststellung der Satzung erklären die Erschienenen, die einhundertfünfundzwanzig (125) Aktien wie folgt zu zeichnen

1. AQUILA CAPITAL HOLDING GmbH, vorgeannt; einhundertvierundzwanzig Aktien . . . . .	124
2. Roman Rosslenbroich, vorgeannt; eine Aktie . . . . .	1
Gesamtes Aktienkapital: einhundertfünfundzwanzig Aktien . . . . .	125

Sämtliche Aktien wurden voll und bar eingezahlt; demgemäß verfügt die Gesellschaft ab sofort uneingeschränkt über einen Betrag von einhundertfünfundzwanzigtausend Euro (EUR 125.000,-), wie dies dem unterzeichneten Notar nachgewiesen wurde.

### Bescheinigung

Der unterzeichnete Notar bescheinigt, dass die Bedingungen von Artikel 26 des Gesetzes von 1915 erfüllt sind.

Die Gründer schätzen die Kosten, Gebühren und Auslagen, welche der Gesellschaft aus Anlass gegenwärtiger Gründung erwachsen, auf ungefähr dreitausendvierhundertfünfzig Euro (EUR 3.450,-).

#### Generalversammlung

Sodann haben die Erschienenen sich zu einer außerordentlichen Generalversammlung der Aktionäre, zu der sie sich als ordentlich einberufen erklären, zusammengefunden und einstimmig folgende Beschlüsse gefasst:

1.- Die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder wird auf drei festgelegt.

Die Zahl der Wirtschaftsprüfer auf einen.

2.- Zu Verwaltungsratsmitgliedern werden ernannt:

- Herr Roman Rosslenbroich, geschäftsführender Gesellschafter von AQUILA CAPITAL, geboren am 2.3.1973 in Düsseldorf, beruflich ansässig in Ferdinandstrasse 25-27, D-20095 Hamburg

- Herr Michael Sanders, Bereichsleiter der AQUILA CAPITAL ADVISORS GmbH, Hamburg, geboren am 26.3.1972 in Oberhausen, beruflich ansässig in Ferdinandstrasse 25-27, D-20095 Hamburg

- Herr Jost Rodewald, Bereichsleiter der AQUILA CAPITAL CONCEPTS GmbH, Hamburg, geboren am 31.5.1971 in Braunschweig, beruflich ansässig in Ferdinandstrasse 25-27, D-20095 Hamburg.

3.- Zum Wirtschaftsprüfer wird ernannt:

- DELOITTE S.A. mit Sitz in 560, rue de Neudorf, L-2220 Luxemburg.

4.- Die Anschrift der Gesellschaft lautet: 6a, Circuit de la Foire Internationale, L-1347 Luxemburg.

5.- Die Aufträge der Verwaltungsratsmitglieder enden mit der Generalversammlung, die über das Geschäftsjahr 2011 (zweitausendelf) befindet. Der Auftrag des Wirtschaftsprüfer endet mit der Generalversammlung, die über das Geschäftsjahr 2007 (zweitausendsieben) befindet.

Worüber Urkunde, aufgenommen wurde zu Luxemburg, Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung an die dem Notar nach Namen, gebräuchlichen Vornamen, Stand und Wohnort bekannten Komponenten, haben dieselben gegenwärtige Urkunde mit uns Notar unterzeichnet.

Gezeichnet: M. Bartnik, J. Gloden.

Enregistré à Grevenmacher, le 10 janvier 2007, vol. 538, fol. 26, case 7. - Reçu 1.250 euros.

Le Receveur (signé): G. Schlink.

Für gleichlautende Ausfertigung, der Gesellschaft auf stempelfreiem Papier auf Begehrt erteilt, zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Grevenmacher, den 12. Januar 2007.

J. Gloden.

Référence de publication: 2007016365/213/206.

(070008330) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 janvier 2007.

### Stabilitas Growth, Fonds Commun de Placement.

#### Sonderreglement STABILITAS GROWTH - SMALL CAP RESOURCEN

**Art. 1. Der Fonds.** Der Fonds STABILITAS GROWTH (der «Fonds») besteht aus einem oder mehreren Teilfonds im Sinne von Artikel 133 des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen. Die Gesamtheit der Teilfonds ergibt den Fonds. Für den Fonds ist das am 25. September 2006 im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations («Mémorial») veröffentlichte Verwaltungsreglement integraler Bestandteil. Ergänzend bzw. abweichend hiervon gelten für den Teilfonds STABILITAS GROWTH - SMALL CAP RESOURCEN («der Teilfonds») die Bestimmungen dieses Sonderreglements.

**Art. 2. Anlagepolitik.** Anlageziel des Teilfonds SMALL CAP RESOURCEN ist die Erzielung eines möglichst hohen Wertzuwachses der Vermögensanlagen.

Der Teilfonds investiert sein Vermögen schwerpunktmässig in Aktien von Gesellschaften, deren Gegenstand die Gewinnung, Verarbeitung und Vermarktung von Gold ist.

Einen weiteren Schwerpunkt bilden Aktien von Unternehmungen, die mit der Gewinnung, Verarbeitung und Vermarktung von anderen primären Ressourcen tätig sind. Unter «Primäre Ressourcen» werden diejenigen verstanden, die physisch vorhanden sind wie z.B. Wasser, Edel- und Basismetalle, Erdöl, Erdgas und Getreide.

Ziel der Anlagepolitik ist eine breite geographische Streuung der Anlagen mit Anlageschwerpunkt in den klassischen Goldförderländern (Australien, Südafrika, USA und Kanada). Überwiegend erfolgt die Anlage in Aktien von Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung (sog. «Micro-» oder «Small-Caps»). Daneben kann die Anlage auch in Aktien von mittleren Werten (sog. «Mid-Caps», mit mittlerer Marktkapitalisierung) erfolgen.

Das Teilfondsvermögen wird angelegt in Aktien, Aktien- und Aktienindexzertifikaten, fest- und variabel verzinslichen Anleihen einschließlich Zerobonds, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen, deren Optionsscheine auf Wertpapiere lauten, und, sofern diese als Wertpapiere gemäß Artikel 41 des Luxemburger Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen gelten, in Genuß- und Partizipationsscheinen von Unternehmen sowie in Optionsscheinen auf Wertpapiere. Die



genannten Anlagen werden an Wertpapierbörsen oder an anderen geregelten Märkten gehandelt, die anerkannt und für das Publikum offen sind und deren Funktionsweise ordnungsgemäß ist.

Der Teilfonds darf ferner bis zu 10% des Netto-Teilfondsvermögens in Anteilen von geregelten offenen Geldmarkt-, Wertpapier- sowie Altersvorsorge-Sondervermögen anlegen. Des Weiteren kann der Fonds in Aktienfonds von Gesellschaften, die im Rohstoffsegment tätig sind sowie in OGA, deren Wertentwicklung durch die Verwendung zulässiger Derivate oder Swapgeschäfte von der Preisentwicklung von Rohstoffindizes abhängt, investieren.

Die Anlagepolitik erlaubt ferner die Anlage bis zu 10 % des Netto-Teilfondsvermögens in verbrieften Rechten von Gesellschaften, die neu gegründet wurden oder die sich immer noch in der Entwicklungsphase befinden («Risikokapital»).

Der Teilfonds kann innerhalb der gesetzlichen Bestimmungen auch Geldmarktinstrumente, flüssige Mittel und Festgelder in jeder Währung halten.

Der Teilfonds wird zur Steigerung des Wertzuwachses im Rahmen der gesetzlichen Bestimmungen Geschäfte in standardisierten Optionen auf Wertpapiere und Wertpapierindizes tätigen und insbesondere durch den Verkauf von Kauf- und Verkaufsoptionen über die Vereinnahmung der Optionsprämien einen Verstetigung des Einkommensflusses anstreben.

Im Rahmen der gesetzlichen Bestimmungen und Einschränkungen ist der Erwerb oder die Veräußerung von Optionen, Futures und der Abschluß sonstiger Termingeschäfte sowohl zur Absicherung gegen mögliche Kursrückgänge auf den Kapitalmärkten als auch zur effizienten Portfolioverwaltung gestattet. Bei den Basiswerten handelt es sich dabei um Instrumente im Sinne des Artikel 41(I) des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 (Wertpapiere und Geldmarktinstrumente) oder um Finanzindizes, Zinssätze, Wechselkurse oder Währungen. Weitere Angaben über die Techniken und Instrumente sind dem Kapitel «Hinweise zu Techniken und Instrumenten» des Verkaufsprospektes zu entnehmen. Mit dem Einsatz von Derivaten können aufgrund der Hebelwirkung erhöhte Risiken verbunden sein. Bei der Nutzung von Derivaten wird der Fonds in keinem Fall von seiner Anlagepolitik, wie sie im Verkaufsprospekt beschrieben ist, abweichen.

Durch die Konzentration auf bestimmte Branchen kann der Anteilwert im Vergleich zu breit diversifizierten Fonds überproportional schwanken und sich unabhängig von der allgemeinen Börsentendenz entwickeln. Verbrieft Rechte von Unternehmen, die neu gegründet wurden oder die sich immer noch in der Entwicklungsphase befinden sowie Aktien von mittleren und kleineren Werten (sog. «Mid- und Small-Caps»), insbesondere von wachstumsorientierten Nebenwerten, enthalten neben den Chancen auf Kurssteigerungen auch besondere Risiken; sie unterliegen dem nicht vorhersehbaren Einfluß der Entwicklung der Kapitalmärkte und den besonderen Entwicklungen der jeweiligen Emittenten sowie ihrer vergleichsweise geringen Marktkapitalisierung und niedrigen Liquidität. Durch die Investition in verbrieft Rechte oder Aktien dieser Marktsegmente kann der Anteilwert im Vergleich zu Fonds, die in hochkapitalisierten Werten investieren, überproportional schwanken. Bei Wertpapieren, die nicht an Börsen notiert sind, besteht ein hohes Liquiditätsrisiko, da das in diesen Anlagen gebundene Anlagevermögen nicht bzw. nur beschränkt fungibel ist und nur schwer und zu einem nicht vorhersehbaren Preis und Zeitpunkt veräußert werden kann.

### **Art. 3. Anteile**

1. Die Anteile werden in Globalurkunden verbrieft; ein Anspruch auf die Auslieferung effektiver Stücke besteht nicht.
2. Anteile am Teilfonds sind frei übertragbar.
3. Es werden derzeit Anteile der Anteilklasse «I» und Anteile der Anteilklasse «P» angeboten. Die Anlagepolitik beider Anteilklassen ist mit derjenigen des gesamten Teilfonds identisch, die Unterschiede bestehen z.B. in der Höhe der Verwaltungsvergütung, der Mindestanlagesumme sowie in der Anlage mittels Sparplanes.

### **Art. 4. Währung, Ausgabe, Rücknahme und Umtausch von Anteilen**

1. Die Währung des Teilfonds ist der Euro.
2. Ausgabepreis ist der Anteilwert gemäß Artikel 7 des Verwaltungsreglements. Für die Anteilklasse «I» wird derzeit ein Ausgabeaufschlag von bis zu 1,00% erhoben. Für die Anteilklasse «P» ist der Ausgabepreis der Anteilwert zzgl. einer Verkaufsprovision von derzeit bis zu 5%. Der Ausgabepreis kann sich um Gebühren oder andere Belastungen erhöhen, die in den jeweiligen Vertriebsländern anfallen. Er ist innerhalb von 3 Luxemburger Bankarbeitstagen nach dem entsprechenden Bewertungstag zahlbar.
3. Rücknahmepreis ist der Anteilwert.
4. Die Rücknahme von Anteilen erfolgt ausschließlich zu einem festgelegten Zeitpunkt («Rücknahmetag»). Derzeit kann der Anteilinhaber jeweils zum Ende eines Monats mit einer Vorankündigungsfrist bis zum 5. Bankarbeitstag (in Luxemburg) des Monats der Rücknahme seine Fondsanteile zurückgeben. Ist dieser Tag kein Bankarbeitstag, ist der nächste Bankarbeitstag der Rücknahmetag. Rücknahmeanträge, welche spätestens am 5. Luxemburger Bankarbeitstag eines Monats, in den ein Rücknahmetag fällt, bis spätestens 16.30 Uhr (Luxemburger Zeit) («Orderannahmeschluss für Rücknahmeorders») bei der Verwaltungsgesellschaft eingegangen sind, werden zum Anteilwert des nächsten Rücknahmetages abgerechnet. Danach eingehende Rücknahmeanträge werden zum Anteilwert des übernächsten Rücknahmetages abgerechnet.
5. Der Umtausch von Anteilen erfolgt auf der Grundlage des Anteilwertes der betreffenden Anteilklassen beziehungsweise der betreffenden Teilfonds. Dabei kann eine Umtauschprovision zugunsten der Vertriebsstelle des Teilfonds erhoben werden, in den getauscht werden soll. Wird eine Umtauschprovision erhoben, so beträgt diese höchstens 1% des Anteilwertes des Teilfonds, in welche(n) der Umtausch erfolgen soll; eine Nachzahlung der etwaigen Differenz zwischen den Verkaufsprovisionen auf die Anteilwerte der betreffenden Teilfonds bleibt hiervon unberührt.

**Art. 5. Ertragsverwendung.** Die vereinnahmten Dividenden- und Zinserträge sowie sonstige ordentliche Erträge werden nach Maßgabe der Verwaltungsgesellschaft grundsätzlich thesauriert.

Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch neben den ordentlichen Nettoerträgen die realisierten Kapitalgewinne, die Erlöse aus dem Verkauf von Bezugsrechten und/oder die sonstigen Erträge nicht wiederkehrender Art abzüglich realisierter Kapitalverluste, ausschütten.

**Art. 6. Depotbank und Zentralverwaltung.** Depotbank und Zentralverwaltung ist die Banque de Luxembourg, eine Bank im Sinne des Luxemburger Gesetzes vom 5. April 1993 über den Finanzsektor.

**Art. 7. Kosten für die Verwaltung und Verwahrung des Teilfondsvermögens**

1. Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, aus dem Vermögen des Teilfonds ein Entgelt für die Anteilsklasse «I» von bis zu 1,75% p.a. des Netto-Vermögens des Teilfonds und für die Anteilsklasse «P» von bis zu 2,00% des Netto-Vermögens des Teilfonds zu erhalten, das auf der Basis des durchschnittlichen Netto-Teilfondsvermögens während des entsprechenden Kalendermonats pro rata temporis zu berechnen und monatlich nachträglich auszuführen ist.

Ferner ist die Verwaltungsgesellschaft berechtigt, für die Anteilsklasse «I» und «P» ein erfolgsabhängiges Entgelt in Höhe von 15% des Anstiegs des Anteilwertes der jeweiligen Anteilsklassen des Teilfonds zu erhalten, das auf das durchschnittliche Netto-Teilfondsvermögen während des betreffenden Geschäftsjahres zu berechnen und am Geschäftsjahres ende auszuführen ist

Ein Erfolgshonorar fällt dabei grundsätzlich erst an, wenn der Anteilwert am Ende eines Geschäftsjahres den Anteilwert des vorherigen Geschäftsjahres übersteigt. Für die Berechnung des Erfolgshonorars nach Ablauf des ersten Geschäftsjahres ist der Nettoinventarwert vom 30. September 2006 die Bemessungsgrundlage.

Grundlage für das Erfolgshonorar ist der Durchschnitt der umlaufenden Anteile im jeweiligen Geschäftsjahr.

2. Für die Abgeltung der mit der laufenden Betreuung der Anteilinhaber verbundenen Kosten ist die Verwaltungsgesellschaft berechtigt, aus dem Vermögen des Teilfonds eine Betreuungsgebühr von bis zu 0,425% p.a. des Netto-Vermögens des Teilfonds zu erhalten, das auf der Basis des durchschnittlichen Netto-Teilfondsvermögens während des entsprechenden Kalendermonats pro rata temporis zu berechnen und monatlich nachträglich auszuführen ist.

3. Die Depotbank und Zentralverwaltung erhält aus dem Vermögen des Teilfonds:

a) Ein Entgelt für die Tätigkeit als Depotbank und Zentralverwaltungsstelle in Höhe der in Luxemburg üblichen Sätze als jährlich gerechneter Prozentsatz von bis zu 0,40% p.a., mindestens jedoch EUR 45.000,- des Netto-Teilfondsvermögens, das auf der Basis des Teilfondsvermögens am Ende des entsprechenden Kalendermonats pro rata temporis berechnet und monatlich nachträglich ausgezahlt wird;

b) Eine Bearbeitungsgebühr für die Tätigkeit als Depotbank von bis zu EUR 100,- pro Wertpapiertransaktion;

c) Kosten und Auslagen, die der Depotbank aufgrund einer zulässigen und marktüblichen Beauftragung Dritter mit der Verwahrung von Vermögenswerten des Teilfonds gemäß Artikel 3 Absatz 3 des Verwaltungsreglements entstehen.

**Art. 8. Rechnungsjahr.** Das Rechnungsjahr endet jedes Jahr am 31. Dezember, erstmals am 31. Dezember 2007.

**Art. 9. Dauer des Teilfonds.** Der Teilfonds ist auf unbestimmte Zeit errichtet. Die Verwaltungsgesellschaft kann den Teilfonds auflösen, sofern das Netto-Teilfondsvermögen unter einen Betrag von Euro 1,5 Mio. fällt, welcher von der Verwaltungsgesellschaft als Mindestbetrag für die Gewährleistung einer effizienten Verwaltung angesehen wird.

**Art. 10. Inkrafttreten.** Das Sonderreglement sowie dessen Änderungen treten am Tag ihrer Unterzeichnung in Kraft, sofern nichts anderes bestimmt ist.

Das Sonderreglement tritt zum 1. Februar 2007 in Kraft.

Luxemburg, den 20. Dezember 2006.

AXXION S.A.

Die Verwaltungsgesellschaft

Unterschrift

BANQUE DE LUXEMBOURG

Die Depotbank

Unterschriften

Référence de publication: 2007016366/7/133.

Enregistré à Luxembourg, le 23 janvier 2007, réf. LSO-CA08002. - Reçu 18 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(070013809) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2007.

**LRI Invest S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-5365 Munsbach, 1C, Parc d'Activité Syrdall.

R.C.S. Luxembourg B 28.101.

LRI-Aktienfonds, LRI-Rentenfonds, LRI-Weltzinsfonds, LRI-Eurozinsfonds, LRI-Strategieportfolio, LRI-Dollarzinsfonds, LRI-Weltaktienfonds, LRI-Europa-Aktienfonds, LRI-Konzept 20, LRI-Konzept 50, LRI-OptiZins, LRI-TopSelect und LRI-CorporateFonds  
- fonds commun de placement -



Die LRI INVEST S.A., Munsbach, Luxemburg, als Verwaltungsgesellschaft der nach Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über die Organismen für Gemeinsame Anlagen («Gesetz vom 20. Dezember 2002») auf unbestimmte Dauer errichteten Investmentfonds (fonds commun de placement) hat mit Zustimmung der LRI Landesbank Rheinland-Pfalz International S.A., Luxemburg, als deren Depotbank beschlossen, die vorgenannten Fonds in die neue LRI Invest Produktlinie zum 31. März 2007 («Fusionsdatum») zu fusionieren.

Der Nettoinventarwert pro Anteil des jeweiligen Fonds wird letztmalig am 30. März 2007 ermittelt und veröffentlicht werden.

Die Anteilinhaber haben das Recht, Ihre Anteile innerhalb des Zeitraums vom 27. Februar 2007 bis zum 28. März 2007 um 18.00 Uhr Luxemburger Zeit kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft LRI Invest S.A., der Depotbank LRI Landesbank Rheinland-Pfalz International S.A., Luxemburg oder der LRP Landesbank Rheinland-Pfalz, Mainz, als Zahlstelle zurückzugeben.

Die Durchführung der Fusion vollzieht sich wie eine Auflösung des jeweils einzubringenden Fonds und eine gleichzeitige Übernahme sämtlicher Vermögensgegenstände und Verpflichtungen durch den jeweils aufnehmenden Fonds. Die jeweils einzubringenden Fonds - LRI-Aktienfonds, LRI-Rentenfonds, LRI-Weltzinsfonds, LRI-Eurozinsfonds, LRI-Strategieportfolio, LRI-Dollarzinsfonds, LRI-Weltaktienfonds, LRI-Europa-Aktienfonds, LRI-Konzept 20, LRI-Konzept 50, LRI-OptiZins, LRI-TopSelect und LRI-CorporateFonds - erlöschen mit der Fusion in die jeweils aufnehmenden Fonds - LRI Invest Alpha Dynamic €, LRI Invest Total Return Dynamic, LRI Invest Opti Return €, LRI Invest Bond Select € und LRI Invest Equity Select am 31. März 2007.

Munsbach, den 27. Februar 2007.

LRI Invest S.A.

Référence de publication: 2007016571/755/27.

### **APO Short Term, Fonds Commun de Placement.**

Der Verwaltungsrat der UNION INVESTMENT LUXEMBOURG S.A. hat beschlossen, gemäss Artikel 12, Ziffer 7 des Verwaltungsreglements den Fonds APO Short Term EURO am 30. März 2007 in den ebenfalls von der UNION INVESTMENT LUXEMBOURG S.A. verwalteten Fonds UniOptimus -net- zu übertragen, da der APO Short Term EURO ein Volumen erreicht hat, mit dem die Verwaltung nicht mehr in wirtschaftlicher Weise gewährleistet werden kann.

Das es sich beim APO Short Term EURO um den einzigen Unterfonds des Umbrella-Fonds APO Short Term handelt, wird gleichzeitig die Umbrella-Konstruktion des APO Short Term aufgelöst.

Luxemburg, den 26. Februar 2007.

UNION INVESTMENT LUXEMBOURG S.A.

Référence de publication: 2007016577/755/11.

### **Gottardo Equity Fund (Lux), Fonds Commun de Placement.**

L'acte modificatif au règlement de gestion de GOTTARDO EQUITY FUND (LUX), a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 21 février 2007.

GOTTARDO EQUITY FUND (LUX) MANAGEMENT COMPANY

Signatures

Référence de publication: 2007016948/260/13.

Enregistré à Luxembourg, le 22 février 2007, réf. LSO-CB05765. - Reçu 38 euros.

Le Releveur (signé): G. Reuland.

(070028289) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 février 2007.

### **Gottardo Strategy Fund (Lux), Fonds Commun de Placement.**

L'acte modificatif au règlement de gestion de GOTTARDO STRATEGY FUND (LUX), a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 21 février 2007.

GOTTARDO STRATEGY FUND (LUX) MANAGEMENT COMPANY

Signatures

Référence de publication: 2007016949/260/13.

Enregistré à Luxembourg, le 22 février 2007, réf. LSO-CB05766. - Reçu 38 euros.

Le Releveur (signé): G. Reuland.

(070028294) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 février 2007.

**Sofidecor S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R.C.S. Luxembourg B 37.580.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le vendredi 9 mars 2007 à 15.00 heures au siège avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapport du Commissaire aux Comptes,
- Approbation des comptes annuels au 30 septembre 2006 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Nominations statutaires,
- Fixation des émoluments du Commissaire aux Comptes.

Pour assister ou être représentés à cette Assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2007011580/755/19.

---

**Rentainer S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2132 Luxembourg, 36, avenue Marie-Thérèse.  
R.C.S. Luxembourg B 74.597.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

de notre société. qui se tiendra vendredi, le 9 mars 2007 à 14.00 heures au siège social, 36, avenue Marie-Thérèse, L-2132 Luxembourg, et de voter sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des comptes annuels 2006 et affectation du résultat,
2. Décharge aux administrateurs et au Commissaire aux comptes,
3. Divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2007011939/3560/15.

---

**Opaline Holding S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2420 Luxembourg, 15, avenue Emile Reuter.  
R.C.S. Luxembourg B 96.318.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 9 mars 2007 à 14.30 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- a. rapport du Conseil d'Administration sur l'exercice 2006;
- b. rapport du Commissaire;
- c. lecture et approbation du Bilan et du Compte de Profits et Pertes arrêtés au 31 décembre 2006;
- d. affectation du résultat;
- e. décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire;
- f. délibération conformément à l'article 100 de la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales;
- g. divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2007011952/45/18.

---

**Odalisque Holding S.A., Société Anonyme Holding.**  
Siège social: L-1724 Luxembourg, 11A, boulevard du Prince Henri.  
R.C.S. Luxembourg B 77.544.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 9 mars 2007 à 11.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- a. rapport du Conseil d'Administration sur l'exercice arrêté au 31 décembre 2006;
- b. rapport du Commissaire;
- c. lecture et approbation du Bilan et du Compte de Profits et Pertes arrêtés au 31 décembre 2006;
- d. affectation du résultat;
- e. décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire;
- f. délibération conformément à l'article 100 de la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales;
- g. divers.

*Le Conseil d'Administration.*

Référence de publication: 2007011953/45/18.

**Matrix European Prime Property Fund One S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal.  
R.C.S. Luxembourg B 123.098.

**STATUTES**

In the year two thousand six, on the first of December.  
Before Us, Maître Henri Hellinckx, notary residing in Mersch.

There appeared Matrix PROPERTY FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A., a société anonyme incorporated by a notarial deed of this day and governed under the laws of Luxembourg, having its registered office L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal,

here represented by Mr. Jacques de Patoul, lawyer, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy under private seal.

The said proxy, signed ne varietur by the person appearing and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed with the registration authorities.

Such appearing party, in the capacity in which it acts, has requested the notary to inscribe as follows the articles of association of a public limited liability company (société anonyme), which it forms:

**Art. 1. Form, Name.** There is hereby established among the subscriber and all those who may become owners of the shares hereafter issued a Company in the form of a société anonyme, under the name of MATRIX EUROPEAN PRIME PROPERTY FUND ONES.A., which will be governed by the law dated 10 August 1915 on commercial companies, as amended (hereafter the «Law») as well as by the present articles of association (hereafter the «Articles») which specify in the articles 6.1, 7.1, 7.2, 8.1, 8.2, 8.4, 11.1, 11.2, 13, 14.2.1, 15.1, 15.2 and 15.3 the exceptional rules applying to one shareholder company.

**Art. 2. Duration.** The Company is established for an unlimited duration.

**Art. 3. Object.**

3.1. The object of the Company is the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourg and foreign companies, the acquisition by purchase, subscription, or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of stocks, bonds, debentures, notes and other equity or debt instruments (convertible or not) of any kind (including but not limited to synthetic securities), and the ownership, administration, development and management of its portfolio. The Company may also hold interests in partnerships.

3.2. The Company may borrow in any form and proceed to the issue of bonds, debentures as well as any other type of equity or debt instruments (convertible or not).

3.3. In a general fashion it may grant, directly or indirectly, assistance to affiliated or group companies, companies under a common control with the Company or any other company it deems fit (including but not limited to the granting of any type of loans, guarantees or security), take any controlling and/or supervisory measures and carry out any operation, which it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes.

3.4. In particular the Company may enter into any guarantee, pledge or any other form of security or assistance, whether by personal covenant or by mortgage or charge upon all or part of the property assets (present or future) of the undertaking or by all or any of such methods, for the performance of any contracts or obligations of the Company and of any of its affiliated or group companies or entity in which the Company has an interest, or any director, manager or other agent of the Company or any of its affiliated or group companies, within the limits of any applicable law provision.

3.5. The Company may further carry out any commercial, industrial or financial operations, as well as any transactions relating directly or indirectly to real estate or movable property.

3.6. The Company may further act as a director for other companies and to manage such companies, which must not necessarily be subsidiaries of the Company.

#### **Art. 4. Registered office.**

4.1. The registered office of the Company is established in Luxembourg City. The registered office of the Company may be transferred within the City of Luxembourg by decision of the Board of Directors. Branches or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by resolution of the Board of Directors.

4.2. If the Board of Directors considers that political, economic or social events occurred or threaten to occur which are likely to affect the normal activities at the registered office or communications from the registered office with abroad, the registered office may be provisionally transferred abroad until such time as circumstances have completely returned to normal. Such measures will not affect the Company's nationality which will notwithstanding such provisional transfer of the registered office, if any, remain a Luxembourg company.

#### **Art. 5. Capital - Authorised capital - Shares and share certificates.**

##### **5.1. Capital**

The subscribed capital of the Company is set at EUR 31,000.- (thirty-one thousand Euros) divided into 24,800 (twenty-four thousand eight hundred) shares, all with a par value of EUR 1.25 (one Euro twenty-five Cents) per share.

##### **5.2. Authorised Capital**

5.2.1. Besides and apart from the subscribed capital, the authorised capital of the Company is set at EUR 120,000.- (one hundred and twenty thousand Euros) to be divided into 96,000 (ninety-six thousand) shares all with a par value of EUR 1.25 (one Euro and twenty-five Cents) per share.

5.2.2. The Board of Directors is authorised, during a period of five years, ending on 1 December 2011, to issue convertible debt instruments and/or to increase once or several times the subscribed capital within the limits of the authorised capital, following the conversion of the debt or equity instruments as applicable, up to a total amount of EUR 151,000.- (one hundred and fifty-one thousand Euros). Such increased amount of capital may be subscribed to and issued by with or without an issue premium, as the Board of Directors may from time to time determine.

5.2.3. The Board of Directors is especially authorised to proceed to such issues without reserving for the existing shareholders a preferential right to subscribe to the shares so issued.

5.2.4. Further, the Board of Directors is authorised and empowered to carry out any increase of the capital within the limits of the authorised share capital in one or several successive tranches, against payment in cash or in kind, by conversion of claims, integration of reserved profits or any other manner and to determine the place and date of the issue or the successive issues, the issue price, the terms and conditions of the subscription of and paying up on the new shares.

5.2.5. The Board of Directors may delegate to any duly authorised Director or officer of the Company, or to any other duly authorised person, the duties of accepting subscriptions and receiving payment for shares representing part or all of such increased amount of capital.

Upon cash increase of the share capital of the Company by the Board of Directors within the limits of the authorised share capital, the amount of the authorised share capital specified in Article 5.2.1 of the Articles shall be deemed to be decreased by an amount corresponding to such capital increase. Therefore the amounts specified in Articles 5.1 and 5.2.1 of the Articles will be amended accordingly pursuant to each notarial deed recording the relevant increase of the share capital under Article 5.2 of the Articles.

##### **5.3. Shares**

5.3.1. The Shares shall be in registered form.

5.3.2. The Company shall consider the person in whose name the Shares are registered in the register of shareholders as the full owner of such Shares.

5.3.3. Certificates stating such inscription shall be delivered to the shareholders. Transfers of registered Shares shall be effected by declaration of transfer inscribed in the register of shareholders, dated and signed by the transferor and the transferee or by persons granted suitable powers of attorney to that effect.

#### **Art. 6. Increase of capital.**

6.1. The capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the sole shareholder («Associé unique») or in case of plurality of shareholders, by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for amendment of the Articles, as prescribed in Article 7 hereof.

6.2. The Company may proceed to the repurchase of its own shares within the limits set out by the Law.

#### **Art. 7. Meetings of shareholders - General**

7.1. The sole shareholder («Associé unique») assumes all powers conferred to the general shareholders' meeting.

7.2. In case of plurality of shareholders, any regularly constituted meeting of shareholders of the Company shall represent the entire body of shareholders of the Company.

The general meeting of shareholders shall have the widest powers to adopt or ratify any action relating to the Company. In particular, the general meeting of shareholders shall have competence in all matters where the Board of Directors, in its sole discretion, desires the formal approval of the general meeting of shareholders.

7.3. Any general meeting shall be convened by means of a convening notice sent, to each shareholder, by any two Directors in compliance with the Law.

7.4. Each Share is entitled to one vote. A shareholder may act at any meeting of shareholders by appointing another person as his proxy in writing or by fax or telegram or telex.

7.5. Except as otherwise required by Law, resolutions at an annual or ordinary meeting of shareholders duly convened will be passed by a simple majority of those present and voting, regardless of the proportion of the capital represented.

An extraordinary general meeting convened to amend any provisions of the Articles shall not validly deliberate unless at least one half of the capital of the Company is represented and the agenda indicates the proposed amendments to the Articles. If the first of these conditions is not satisfied, a second meeting may be convened, in the manner prescribed by the Articles or by the Law. 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 adopted by a two-third majority of the shareholders present or represented.

However, the nationality of the Company may be changed and the commitments of its shareholders increased only with the unanimous consent of all the shareholders and in compliance with any other legal requirement.

7.6. The Board of Directors may determine any other conditions that must be fulfilled by shareholders for them to take part in any meeting of shareholders.

7.7. If all of the shareholders are present or represented at a meeting of shareholders, and if they state that they have received prior information of the agenda of the meeting, the shareholders may validly waive any convening formalities.

#### **Art. 8. Board of directors.**

8.1. The Company shall be managed by a board of directors (the «Board of Directors») composed of at least three (3) members (each, a «Director»), who need not be shareholders of the Company. As long as the Company has only one shareholder, the Board of Directors may be composed of one member only.

8.2. The Directors shall be appointed by the sole shareholder («Associé unique») when he approves the annual accounts of the Company or in case of plurality of shareholders at the annual general shareholders' meeting for a period of maximum six (6) years and shall hold office until their successors are elected. They are re-eligible. They may be removed at any time by a resolution of the sole shareholder («Associé unique»), or in case of plurality of shareholders, of the general meeting of shareholders. In case a Director is appointed without indication as to the term of his mandate, he is deemed to be appointed for six years from the date of his appointment.

8.3. In the event of one or more vacancies on the Board of Directors because of death, retirement or otherwise, the remaining Directors must appoint within thirty business days one or more successors to fill such vacancy until the next meeting of shareholders.

8.4. The Directors shall not be compensated for their services as Director, unless otherwise resolved upon by the sole shareholder («Associé unique») or in case of plurality of shareholders, by the general meeting of shareholders. The Company shall reimburse the Directors for reasonable expenses incurred through their office, including reasonable travel and living expenses incurred for attending meetings of the Board.

#### **Art. 9. Procedures of meeting of the board of directors.**

9.1. The Board of Directors may choose from among its members a chairman and a vice-chairman. It may also choose a secretary, who need not be a Director and who shall be responsible for keeping the minutes of the meeting of the Board of Directors and of the shareholders.

9.2. The Board of Directors shall meet upon call by the chairman or two Directors at the place indicated in the convening notice. The convening notice, containing the agenda, shall be sent by letter (sent by express mail or special courier), telegram, fax, electronic mail to each Director at least three (3) Business Days before the date set for the meeting, except in circumstances of emergency in which case the nature of such circumstances shall be set forth in the convening notice and in which case notice of at least twenty-four (24) hours prior to the hour set forth for such meeting by telefax and/or telegram shall be sufficient. This notice may be waived by the consent in writing or by fax, telegram or electronic mail of each Director. Separate notice shall not be required for individual meetings held at times and places prescribed in a schedule previously adopted by resolution of the Board of Directors. All reasonable efforts will be provided so that, sufficiently in advance of any meeting of the Board of Directors, so that each Director is provided with a copy of the documents and/or material to be discussed or resolved upon by the Board of Directors at such meeting.

9.3. Any Director may act at any meeting of the Board of Directors by appointing in writing or by fax, or telegram or electronic mail another Director as his proxy. The use of video conferencing equipment and conference call shall be allowed and the Directors using this technology shall be deemed to be present and shall be authorised to vote by video or by phone. After deliberation, votes may also be cast in writing or by fax or telegram or telex or by telephone provided that in such latter case such vote is confirmed in writing.

9.4. The Board of Directors can deliberate or act validly only if at least any two Directors are present at the meeting of the Board of Directors.

9.5. Decisions shall be taken by a majority of the votes of the Directors present or represented at such meeting.

9.6. Resolutions signed by all the members of the Board of Directors shall have the same effect as if as resolutions taken during a meeting.

9.7. For the purposes of the Articles, «Business Day» means any calendar day (other than a Saturday or a Sunday) on which banks are open for business in Luxembourg.

**Art. 10. Minutes of meetings of the board.**

10.1. The resolutions of the Board of Directors shall be recorded in the minutes, to be signed by all the Directors present at the meeting and recorded in the corporate books of the Company.

10.2. Copies or extracts of such minutes, which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the chairman, by the secretary or by any two Directors.

**Art. 11. Powers of the board.**

11.1. The Board of Directors is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in the Company's interests. All powers not expressly reserved by Law or by the Articles for the sole shareholder («Associé unique») or in case of plurality of shareholders, by the general meeting of shareholders fall within the competence of the Board of Directors.

11.2. The Board of Directors may delegate its powers to conduct the daily management and affairs of the Company and the representation of the Company for such management and affairs, to one of the members of the Board of Directors who shall be called the managing director. It may also confer all powers and special mandates to any person who need not be a Director, appoint and dismiss all officers and employees and determine their emoluments.

**Art. 12. Binding signature.** The Company will be bound by the single signature of any Director of the Company.

**Art. 13. Statutory auditor.** The operations of the Company shall be supervised by one or more statutory auditors as foreseen by law who need not be (a) shareholder(s). The statutory auditors shall be appointed by the sole shareholder («Associé unique») or in case of plurality of shareholders, by the annual general meeting of shareholders, which determine their number and the term of their mandate.

**Art. 14. Appropriation of profits.**

14.1. Legal Reserve

From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) shall be allocated to the reserve required by law. This allocation shall cease to be required as soon and as long as such surplus reserve amounts to ten per cent (10%) of the subscribed capital of the Company.

14.2. Dividends

14.2.1. The sole shareholder («Associé unique») or in case of plurality of shareholders, the general meeting of shareholders, upon recommendation of the Board of Directors, shall determine how the remainder of the annual net profits shall be disposed of and may declare from time to time ordinary dividends without ever exceeding the amounts proposed by the Board of Directors.

14.2.2. Interim dividends may be distributed, subject to the conditions laid down by Law, upon decision of the Board of Directors and report by the statutory auditors.

**Art. 15. Dissolution and liquidation.**

15.1. The death or dissolution of the sole shareholder («Associé unique») does not entail the dissolution of the Company

15.2. The Company may be dissolved at any time by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for amendment of these Articles as prescribed in Article 7 hereof.

15.3. In the event of dissolution of the Company, its liquidation shall be carried out by one or several liquidators named by the sole shareholder («Associé unique») or in case of plurality of shareholders, by the meeting of shareholders effecting such dissolution and which shall determine their powers and compensation.

**Art. 16. Governing law.** All matters not governed by the Articles shall be determined in accordance with the Law.

**Art. 17. Annual general meeting of shareholders.**

17.1. The sole shareholder («Associé unique») assumes all powers conferred to the annual general meeting of the shareholders and shall resolve on the approval of the accounts of the Company on the second of June of each year at 4.00. P.M

17.2. The annual general meeting of shareholders shall be held, in accordance with Luxembourg law at the registered office of the Company, or at such other place in Luxembourg as may be specified in the notice of meeting on the second of June at 4.00. p.m.

17.3. If such day is not a Business Day, the annual general meeting shall be held on the following Business Day. The annual general meeting may be held abroad if, in the absolute and final judgment of the Board of Directors, exceptional circumstances so require.

17.4. Other meetings of shareholders, ordinary and extraordinary, may be held at such place and time as may be specified in the respective notice of meetings. They may be held at the registered office or in any other place.

**Art. 18. Accounting year.** The accounting year of the Company shall begin on the first day of January and shall terminate on the last day of December of each year.

*Transitional dispositions*

The first accounting year shall begin on the date of the formation of the Corporation and shall terminate on the 31st December 2007.

The first annual general meeting of shareholders shall take place on the thirtieth of April 2008 at 4.00 p.m.



The Articles having thus been established, the appearing party declares to subscribe the whole capital as follows:

Subscriber	Number of Shares	Subscribed amount (in EUR)	% of share capital (%)
MATRIX PROPERTY FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A., prenamed	24,800	31,000.-	25.00
Total	24,800	31,000.-	25.00

All the shares have been paid up to the extent of twenty-five per cent (25%) by payment in cash of the amount of EUR 7,750.- (seven thousand seven hundred fifty Euros), so that the amount of EUR 7,750.- (seven thousand seven hundred fifty Euros) is now available to the Company, evidence thereof having been given to the undersigned notary.

#### Statement

The undersigned notary states that the conditions provided for in article 26 as amended of the Law have been satisfied.

#### Costs

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which the company incurs or for which it is liable by reason of its incorporation, is approximately EUR 2,200.-.

#### Extraordinary general meeting

The above named party, representing the entire subscribed capital and considering itself duly convened, have immediately proceeded with an extraordinary general meeting.

Having first verified that it was regularly constituted, it has adopted the following resolutions by unanimous vote:

1. The number of Directors is fixed at 4 (Four).
2. The following are appointed Directors:
  - Mr. Ian Blake, born on 29 January 1963 in Stafford (United Kingdom), with professional address at One Jermyn Street, London, SW1Y 4UH, United Kingdom;
  - Mr. Hille-Paul Schut, born on 29 September 1977 in The Hague (Netherlands), with professional address at 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg;
  - Mr. Jacques de Patoul, born on 10 January 1980 in Luxembourg (Luxembourg), with professional address at 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg.
  - Mr. Alan Botfield, born on 22 December 1970 in Sterling (United Kingdom), with professional address at 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg.

Unless renewed, their term of office will expire after the annual meeting of shareholders of the year 2011.

3. Has been appointed statutory auditor:

PricewaterhouseCoopers, with registered office at route d'Eisch, 400 L-1471 Luxembourg.

Unless renewed, its term of office will expire after the annual meeting of shareholders of the year 2011.

4. The registered office of the Company is established at 25B, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

The undersigned notary, who speaks English, states that on request of the appearing party the present deed is worded in English, followed by a German version and in case of discrepancies between the English and the German text, the English version will be binding.

Whereof the present notarial deed was drawn up in Luxembourg.

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

#### **Folgt die deutsche Fassung des vorhergehenden Textes:**

Im Jahre zweitausendsechs, am ersten Dezember.

Vor dem unterzeichnenden Notar Henri Hellinckx, mit dem Amtssitz in Mersch (Luxemburg).

Ist erschienen:

MATRIX PROPERTY FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A., Aktiengesellschaft, gegründet durch notarielle Urkunde vom heutigen Tage und bestehend unter dem Gesetz von Luxemburg, mit Sitz in L-2449 Luxembourg, 25b, boulevard Royal.

hier vertreten aufgrund einer Vollmacht durch Herrn Jacques de Patoul, Jurist, mit beruflicher Adresse in Luxemburg.

Die Vollmacht bleibt nach Unterzeichnung ne varietur durch den Erschienenen und den unterzeichneten Notar vorliegender Urkunde beigelegt, um die derselben registriert zu werden.

Der Erschienene ersucht den Notar, die Satzung einer société anonyme, die er hiermit gründet, zu beurkunden:

**Art. 1. Form, Name.** Hiermit wird zwischen dem Zeichner sowie allen zukünftigen Inhabern der in dieser Satzung ausgestellten Aktien eine Gellschaft in Form einer société anonyme errichtet mit dem Namen MATRIX EUROPEAN PRIME PROPERTY FUND ONE S.A., die dem Gesetz vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften, in der aktuell geänderten

Fassung (das «Gesellschaftsgesetz»), sowie der vorliegenden Satzung (die «Satzung») unterliegt, welche in Artikel 6.1., 7.1, 7

**Art. 2. Dauer.** Die Dauer der Gesellschaft ist unbegrenzt.

**Art. 3. Zweck.**

3.1. Die Gesellschaft hat zum Zweck das Halten von Unternehmensbeteiligung, egal in welcher Form, an luxemburgischen und ausländischen Gesellschaften, den Erwerb mittels Kauf, Zeichnung oder auf jede andere Art, sowie die Übertragung mittels Verkauf, Tausch oder anderweitig von Aktien, Schuldscheinen, Obligationen, mittelfristigen Schuldverschreibungen und anderen aktienähnlichen Instrumenten oder Schuldtiteln (konvertierbar oder nicht) jeglicher Art (darunter u.a. synthetische Wertpapiere), sowie die Leitung, Verwaltung, Entwicklung und das Management ihres Portfolios. Die Gesellschaft kann auch Beteiligungen an anderen Gesellschaften halten.

3.2. Die Gesellschaft kann auf jede mögliche Art und Weise Anleihen und Darlehen, sowie Schuldscheine, Obligationen, mittelfristige Schuldverschreibungen und anderen aktienähnlichen Instrumenten oder Schuldtitel (konvertierbar oder nicht) aufnehmen und gewähren.

3.3. Im Allgemeinen kann die Gesellschaft, direkt oder indirekt, verbundenen Gesellschaften oder Konzerngesellschaften bzw. für Unternehmen unter gemeinsamer Kontrolle oder für andere Unternehmen Unterstützung leisten (einschliesslich aber nicht begrenzt auf die Gewährung von Darlehen), alle Kontroll- und/oder Überwachungsmassnahmen treffen und die Ausübung jedweder Tätigkeit zur Erfüllung und Förderung des Gesellschaftszweckes vornehmen.

3.4. Insbesondere kann die Gesellschaft Bürgschaften, Verpfändungen oder jede andere Form von Sicherheiten oder Unterstützung abschließen, ganz gleich, ob mit persönlicher Verpflichtung oder durch hypothekarische oder anderweitige Belastung aller oder eines Teils der Sachanlagen (gegenwärtig oder zukünftig) der Gesellschaft oder durch alle oder eine bestimmte dieser Methoden zur Erfüllung von Verträgen oder Pflichten der Gesellschaft und aller mit ihr verbundenen Unternehmen oder Konzerngesellschaften, bzw. von Unternehmen, an der die Gesellschaft beteiligt ist oder eines Verwaltungsratsmitglieds, Managers oder anderen Vertreters der Gesellschaft bzw. von mit diesen verbundenen Unternehmen oder Konzerngesellschaften innerhalb der Beschränkungen der geltenden rechtlichen Vorschriften.

3.5. Die Gesellschaft kann alle geschäftlichen, industriellen oder finanzielle Transaktionen sowie alle Übertragungen, die sich direkt oder indirekt auf Immobilien oder bewegliches Eigentum beziehen, durchführen.

3.6. Die Gesellschaft kann ausserdem als Verwaltungsratsmitglied in anderen Gesellschaften fungieren und diese verwalten. Diese Gesellschaften müssen keine Filialen der Gesellschaft sein.

**Art. 4. Geschäftssitz.**

4.1. Der Geschäftssitz der Gesellschaft befindet sich in Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg. Der Geschäftssitz kann durch Beschluss des Verwaltungsrates innerhalb der Stadt Luxemburg verlegt werden. Durch Verwaltungsratsbeschluss können Niederlassungen, Zweigstellen und Büros, sowohl innerhalb des Grossherzogtums Luxemburg, als auch im Ausland eröffnet werden.

4.2. Falls der Verwaltungsrat feststellt, ausserordentliche Ereignisse politischer, wirtschaftlicher oder sozialer Art der gewöhnlichen Geschäftsabwicklung entgegenstehen oder eine normale Verbindung mit dem Geschäftssitz oder des Geschäftssitzes mit dem Ausland verhindert oder zu verhindern drohen, so kann der Gesellschaftssitz vorübergehend, bis zur Wiederherstellung der ursprünglichen Verhältnisse, ins Ausland verlegt werden. Diese vorläufigen Massnahmen haben keine Auswirkung auf die Nationalität der Gesellschaft, die, trotz dieses vorläufigen Beschlusses, eine luxemburgischer Gesellschaft bleibt.

**Art. 5. Kapital - Genehmigtes Kapital - Aktien und Aktienzertifikate.**

**5.1. Kapital**

Das gezeichnete Kapital der Gesellschaft beträgt einunddreissigtausend euro (EUR 31.000,-) und ist eingeteilt in vierundzwanzigtausendachthundert (24.800,-) Aktien mit einem Nennwert von jeweils ein euro und fünfundzwanzig cents (EUR 1,25).

**5.2. Genehmigtes Gesellschaftskapital**

5.2.1. Neben und zusätzlich zum gezeichneten Kapital, wird das genehmigte Kapital der Gesellschaft auf einhundertundzwanzigtausend euros (EUR 120.000,-) festgesetzt, eingeteilt in sechsendneunzigtausend (96.000) Aktien mit einem Nennwert von jeweils EUR 1,25 (ein euro und fünfundzwanzig cents).

5.2.2. Der Verwaltungsrat ist ermächtigt während einer Zeitspanne von fünf Jahren, die am 1. Dezember 2011 endet, wandelbare Schuldtitel auszugeben und/oder das gezeichnete Kapital im Rahmen des genehmigten Kapitals einmal oder mehrfach nach der Umwandlung der Schuldtitel oder Aktieninstrumente, je nach Sachlage, bis zu einem Gesamtbetrag in Höhe von EUR 151.000,- (einhunderteinundfuenfzigtausend Euro) zu erhöhen. Diese Kapitalerhöhungen können gezeichnet und ausgegeben werden mit oder ohne Emissionsprämie, je nach Entscheidung des Verwaltungsrates.

5.2.3. Der Verwaltungsrat ist insbesondere ermächtigt diese Emissionen vorzunehmen, ohne den jetzigen Aktionären ein Vorzugszeichnungsrecht auf die auszugebenden Aktien einzuräumen.

5.2.4. Des weiteren ist der Verwaltungsrat dazu berechtigt und ermächtigt, jedwede Kapitalerhöhung im Rahmen des genehmigten Kapitals in einer oder mehreren aufeinander folgenden Teilen durchzuführen. Dies kann durch Bezahlung, durch Einbringung von Sachwerten, durch Anspruchsumwandlung, Einbringung zurückgestellter Gewinne oder anderweitig erfolgen. Ferner kann der Verwaltungsrat den Ort und das Datum der Anteilsausgabe bzw. Folgeausgabe, den Ausgabepreis, die Zeichnungsbedingungen und die Einzahlung der neuen Aktien festlegen.



5.2.5. Der Verwaltungsrat kann jedem Verwaltungsratsmitglied oder Prokuristen oder jeder anderen ermächtigten Person Vollmacht erteilen, um die Pflichten der Annahme von Aktienzeichnungen und die Zahlung des Aktienpreises, welche die gesamte oder Teile der Kapitalerhöhung darstellen, wahrzunehmen.

Jedesmal, wenn der Verwaltungsrat eine solche Kapitalerhöhung im Rahmen des genehmigten Kapitals durchgeführt hat, wird der Wortlaut von Artikel 5.2.1. abzüglich des Betrages dieser Kapitalerhöhung als angepasst betrachtet. Folglich werden die in Artikel 5.1 und 5.2.1. der Satzung festgelegten Beträge durch die entsprechenden Urkunden zur Kapitalerhöhung gemäss Artikel 5.2 abgeändert.

### 5.3. Aktien

5.3.1. Die Aktien sind Namensaktien.

5.3.2. Die Gesellschaft betrachtet Personen, auf deren Namen die Aktien im Aktienregister eingetragen sind, als vollständige Eigentümer dieser Aktien.

5.3.3. Den Aktionären werden Namenszertifikate ausgehändigt, aus denen diese Eintragung hervorgeht. Die Übertragung von Namensaktien erfolgt mittels einer Übertragungserklärung, die in das Aktienregister eingetragen wird und vom Übertragenden und dem Übertragungsempfänger bzw. von Personen, die über eine geeignete Vollmacht hierfür verfügen, mit dem jeweiligen Datum und Unterschrift zu versehen ist.

## Art. 6. Erhöhung des Gesellschaftskapitals.

6.1. Das Gesellschaftskapital kann ebenfalls erhöht oder herabgesetzt werden mittels eines Beschlusses des alleinigen Aktionärs («Associé Unique»), oder im Falle von mehreren Aktionären durch Beschluss der Aktionäre der in der für Satzungsänderungen erforderlichen Weise angenommen wird, gemäss Artikel 7 der Satzung.

6.2. Die Gesellschaft kann ihrer eigenen Aktien gemäss den Bestimmungen des Gesellschaftsgesetzes zurückkaufen.

## Art. 7. Hauptversammlung - Allgemeines.

7.1. Der alleinige Aktionär («Associé Unique») übernimmt alle Rechte die der Generalversammlung der Aktionäre zustehen.

7.2. Im Falle von mehreren Aktionären, vertritt jede rechtsgültig einberufene Hauptversammlung alle Aktionäre der Gesellschaft.

Dieselbe ist weitgehendst befugt, sämtliche die Gesellschaft betreffenden Rechtshandlungen zu tätigen und gutzuheissen. Insbesondere verfügen die ordentlichen Hauptversammlungen der Aktionäre über die Entscheidungsbefugnis in allen Angelegenheiten, in denen der Verwaltungsrat in alleinigem Ermessen die formelle Genehmigung der ordentlichen Hauptversammlung der Aktionäre wünscht.

7.3. Jede Hauptversammlung wird durch die Versendung einer Einberufungsmittelung an jeden Aktionäre von zwei Verwaltungsratsmitgliedern im Einklang mit dem geltenden Recht einberufen.

7.4. Jede einzelne Aktie gewährt eine Stimme. Ein Aktionär kann sich auf jeder Hauptversammlung der Aktionäre schriftlich oder per Fax, Telegramm oder Telex erteilter Vollmacht durch eine andere Person vertreten lassen.

7.5. Soweit rechtlich nichts anderes verlangt wird, werden Beschlüsse auf einer ordnungsgemäß einberufenen Jahres- oder ordentlichen Hauptversammlung der Aktionäre mit einfacher Mehrheit der Anwesenden und Abstimmenden gefasst, wobei der Anteil am repräsentierten Kapital unberücksichtigt bleibt.

Eine einberufene außerordentliche Hauptversammlung zur Änderung von Bestimmungen in der Satzung kann rechtmäßig keine Beschlüsse fassen, wenn nicht mindestens die Hälfte des Kapitals anwesend ist und der Tagesordnung die vorgeschlagenen Satzungsänderungen zu entnehmen sind. Wird die erste dieser Bedingungen nicht erfüllt, kann eine zweite Hauptversammlung in der in der Satzung oder im geltenden Recht beschriebenen Weise einberufen werden. In einer solchen Einberufungsmittelung müssen die Tagesordnung, sowie das Datum und die Ergebnisse der ersten Versammlung enthalten sein. Die zweite Versammlung gilt unabhängig vom Anteil des anwesenden Kapitals als beschlussfähig. Auf beiden Versammlungen müssen die Beschlüsse, um Rechtswirksamkeit zu erlangen, von einer Zweidrittelmehrheit der anwesenden oder vertretenen Aktionäre angenommen werden.

Eine Änderung der Nationalität der Gesellschaft sowie die Erhöhung der Pflichten ihrer Aktionäre ist allerdings nur durch einen einstimmigen Beschluss aller Aktionäre und im Einklang mit allen weiteren rechtlichen Vorschriften möglich.

7.6. Der Verwaltungsrat legt alle anderen Bedingungen zu den Hauptversammlungen fest.

7.7. Falls sämtliche Aktionäre anwesend oder vertreten sind und falls sie erklären, dass sie Kenntnis der ihnen vorliegenden Tagesordnung genommen haben, können Hauptversammlungen auch ohne vorherige Einberufung rechtsgültig stattfinden.

## Art. 8. Verwaltung, Aufsicht.

8.1. Die Gesellschaft wird durch einen Verwaltungsrat geleitet (der «Verwaltungsrat»), der sich aus mindestens drei Mitgliedern zusammensetzt, (jeder einzeln als «Mitglied» oder zusammen als «Mitglieder»), die keine Aktionäre der Gesellschaft sein müssen. Solange die Gesellschaft nur einen Aktionär hat, kann der Verwaltungsrat nur aus einem Mitglied bestehen.

8.2. Die Mitglieder werden durch den alleinigen Aktionär («Associé Unique») gewählt wenn er die jährlichen Konten genehmigt oder, im Falle von mehreren Aktionäre, durch die jährliche Hauptversammlung gewählt für eine maximale Amtszeit von sechs Jahren und bleiben solange im Amt, bis ihre Nachfolger gewählt sind. Die Wiederwahl ist zulässig. Sie können beliebig durch den alleinigen Aktionär («Associé Unique») oder, im Falle von mehreren Aktionäre, von der Hauptversammlung abgewählt werden. Für den Fall, dass ein Verwaltungsratsmitglied unbefristet bestellt wird, wird davon ausgegangen, dass er für einen Zeitraum von sechs Jahren vom Datum seiner Wahl an bestellt wurde.

8.3. Im Falle einer Vakanz von einem oder mehreren Mitgliedern im Todesfalle oder aus anderen Gründen, müssen die verbleibenden Verwaltungsratsmitglieder innerhalb von 30 Tagen die vorläufige Besetzung eines vakanten Sitzes im Verwaltungsrat bis zum die nächstfolgenden Hauptversammlung ausfüllen.

8.4. Die Verwaltungsratsmitglieder erhalten keine Vergütung für ihre Dienste als Verwaltungsratsmitglieder, solange vom alleinigen Aktionär («Associé Unique») oder, im Falle von mehreren Aktionären, von der Hauptversammlung der Aktionäre nichts anderes beschlossen wird. Die Gesellschaft erstattet den Verwaltungsratsmitgliedern ihre Auslagen im Zusammenhang mit der Ausübung ihres Amtes in angemessenem Rahmen, darunter angemessene Reise- und Unterhaltskosten für die Teilnahme an den Verwaltungsratssitzungen.

#### **Art. 9. Sitzungen des Verwaltungsrates.**

9.1. Der Verwaltungsrat wählt aus seiner Mitte einen Vorsitzenden und einen Es kann ferner ein Schriftführer gewählt werden, der kein Verwaltungsratsmitglied sein muss und für das Führen des Protokolls der Verwaltungsratssitzung und der Hauptversammlung der Aktionäre zuständig ist.

9.2. Der Verwaltungsrat wird durch den Vorsitzenden oder zwei Mitglieder am in der Einberufungsmitteilung genannten Ort einberufen. Die Einberufungsmitteilung beinhaltet eine Tagesordnung und ist per Post (per Expresspost oder Sonderkurier), Telegramm, Fax oder E-Mail an jedes Verwaltungsratsmitglied zu versenden. Der Versand muss mindestens 3 (drei) Geschäftstage vor dem für die Sitzung angesetzten Termin erfolgen, es sei denn, es liegt ein Notfall vor. In diesem Fall ist die Art dieses Notfalls in der Einrufungsmitteilung auszuführen und die Mitteilung muss mindestens 24 Stunden vor der für die Versammlung festgelegten Uhrzeit per Telefax und/oder Telegramm versandt werden. Auf diese Einberufungsmitteilung kann per schriftlicher Genehmigung oder per Genehmigung mittels Fax, Telegramm oder E-Mail von jedem Verwaltungsratsmitglied verzichtet werden. Für Sitzungen, die zu einem Zeitpunkt und einem Ort abgehalten werden, die in einem vorab per Beschluss des Verwaltungsrats genehmigten Terminplan anberaumt wurden, ist keine separate Mitteilung erforderlich. Es werden alle angemessenen Bemühungen unternommen, um zu gewährleisten, dass vor jeder Verwaltungsratssitzung jedes Verwaltungsratsmitglied eine Kopie der Dokumente und/oder Unterlagen erhält, über die vom Verwaltungsrat im Rahmen der Sitzung gesprochen werden oder im Zusammenhang mit denen ein Beschluss gefasst werden soll.

9.3. Jedes Verwaltungsratsmitglied kann auf jeder Verwaltungsratssitzung durch ein anderes Verwaltungsratsmitglied vertreten werden, sofern er dieses schriftlich oder per Fax, Telegramm oder E-Mail hierfür bevollmächtigt hat. Der Einsatz einer Videokonferenzsitzung und von Konferenzgesprächen ist erlaubt und die Verwaltungsratsmitglieder, die diese Technologie nutzen, gelten als anwesend und sind dazu berechtigt, per Video oder Telefon abzustimmen. Nach der Erörterung können Stimmen ebenfalls schriftlich oder per Fax, Telegramm, Telex oder Telefon abgegeben werden, vorausgesetzt, dass bei Letzterem die Stimmabgabe schriftlich bestätigt wird.

9.4. Die Gültigkeit der Beratungen und Beschlüsse des Verwaltungsrates ist bei Anwesenheit von zwei der Mitglieder gegeben.

9.5. Die Beschlüsse werden mit Stimmenmehrheit der anwesenden und vertretenen Mitglieder gefasst.

9.6. Beschlüsse, die von allen Verwaltungsratsmitgliedern unterzeichnet werden, haben dieselbe Wirkung, als wären die Beschlüsse im Rahmen einer Sitzung gefasst worden.

9.7. Für die Zwecke dieser Satzung bezieht sich «Geschäftstag» auf jeden Kalendertag (ohne Samstag oder Sonntag), an dem die Banken in Luxemburg geöffnet sind.

#### **Art. 10. Sitzungsprotokolle.**

10.1. Die Sitzungsprotokolle des Verwaltungsrates werden durch die anwesenden Mitglieder unterzeichnet und im Protokollbuch der Gesellschaft verzeichnet.

10.2. Abschriften und Auszüge dieser Protokolle welche vor Gericht oder anderweitig zur Verwendung kommen, werden von dem Vorsitzenden, dem Schriftführer oder von zwei Verwaltungsratsmitgliedern unterzeichnet.

#### **Art. 11. Befugnisse des Verwaltungsrates.**

11.1. Der Verwaltungsrat hat die weitestgehenden Befugnisse zur Geschäftsführung und trifft alle ihm zur Erfüllung des Gesellschaftszweckes notwendig scheinenden Verfügungen und Verwaltungsmassnahmen im Rahmen des Gesellschaftszweckes. Seine Zuständigkeit ist nur beschränkt durch die dem alleinigen Aktionär («Associé Unique») oder im Falle von mehreren Aktionären, der Hauptversammlung gemäss Gesellschaftsgesetz oder laut der gegenwärtigen Satzung vorbehaltenen Beschlüsse.

11.2. Der Verwaltungsrat ist befugt die Geschäftsführung entweder an Verwaltungsratsmitglieder oder an Dritte zu übertragen, welche nicht unbedingt Aktionäre der Gesellschaft sein müssen. Der Verwaltungsrat ist ausserdem befugt, durch notarielle oder privatschriftliche Urkunden Bevollmächtigte für Sondergeschäfte zu bestellen.

**Art. 12. Unterschrift.** Die Gesellschaft wird unter jeden Umständen durch die individuelle Unterschrift von einem Verwaltungsratsmitglieder verpflichtet.

**Art. 13. Kommissar.** Die Aufsicht der Gesellschaft obliegt einem oder mehreren Kommissaren, welche Aktionäre oder Nicht-Aktionäre sein können. Die Kommissare werden durch den alleinigen Aktionär («Associé Unique») oder durch die Hauptversammlung der Aktionäre, die ihre Zahl und die Dauer ihrer Mandate festlegen, ernannt.

#### **Art. 14. Gewinn.**

14.1. Reservefonds

Fünf Prozent des Reingewinns fließen solange dem Reservefonds zu, bis dieser zehn Prozent des Gesellschaftskapitals erreicht hat. Diese Zuweisung ist nicht mehr zwingend notwendig wenn und solange der Reservefonds zehn Prozent des Nominalwertes des Kapitals beträgt.

#### 14.2. Dividende

14.2.1. Darüberhinaus verfügt der alleinige Aktionär («Associé Unique») oder im Falle von mehreren Aktionäre die Hauptversammlung über den Saldo nach Gutdünken. Die auszuschüttende Dividende gelangt an den vom Verwaltungsrat zu bestimmenden Orten und Zeitpunkten zur Auszahlung. Die Hauptversammlung kann den Verwaltungsrat ermächtigen, die Dividende in einer anderen Währung als derjenigen, in der die Bilanz ergeht zu zahlen und dabei selbstständig den Umrechnungskurs zu bestimmen.

14.2.2. Die Ausschüttung von Vorschussdividenden kann erfolgen unter Berücksichtigung der jeweils geltenden gesetzlichen Bestimmungen und auf Beschluss des Verwaltungsrats und Bericht der Abschlussprüfer.

#### **Art. 15. Auflösung, Liquidation.**

15.1. Der Tod oder die Auflösung des alleinigen Aktionärs («Associé Unique») bewirkt nicht die Auflösung der Gesellschaft.

15.2. Die Hauptversammlung ist jederzeit befugt, die Auflösung der Gesellschaft in der für Satzungsänderungen vorgeschriebenen Weise, gemäss Artikel 7 der Satzung, zu beschließen.

15.3. Bei Auflösung der Gesellschaft wird diese durch einen oder mehrere Liquidatoren durchgeführt; deren Bestellung und die Festlegung ihrer Bezüge erfolgt durch den alleinigen Aktionär («Associé Unique») oder die Hauptversammlung.

**Art. 16. Gesellschaftsgesetz.** Hinsichtlich der durch die gegenwärtige Satzung nicht erfassten Bestimmungen unterliegt die Gesellschaft den gesetzlichen Bestimmungen..

#### **Art. 17. Ordentliche Hauptversammlung.**

17.1. Der alleinige Gesellschafter («Associé Unique») ist mit den gleichen Rechten ausgestattet wie die Generalversammlung der Aktionäre und beschliesst über die Genehmigung der jährlichen Konten der Gesellschaft am zweiten Juni eines jeden Jahres um 16.00 Uhr.

17.2. Die ordentliche Hauptversammlung findet alljährlich am 2. des Monats Juni um 16.00 Uhr an einem in den Einberufungen zu bestimmenden Ort der Stadt Luxemburg oder an einem anderen Ort in Luxemburg, wie dies in der jeweiligen Einberufungsmittelteilang angegeben ist statt.

17.3. Sollte dieses Datum auf einen Feiertag fallen, so wird die Versammlung auf den nächstfolgenden Werktag verlegt.

Sollte durch höhere Gewalt eine ungehinderte Zusammenkunft in Luxemburg beeinträchtigt werden, so können die Hauptversammlungen -auch die ordentliche jährliche Hauptversammlung - im Auslande stattfinden; die Festlegung dieser Sonderumstände obliegt dem Verwaltungsrat.

17.4. Weitere Versammlungen der Aktionäre, ordentlicher oder außerordentlicher Natur, können an dem Ort und zu dem Zeitpunkt abgehalten werden, wie dies in der jeweiligen Einberufungsmittelteilang angegeben ist. Sie können am eingetragenen Sitz der Gesellschaft oder an einem beliebigen anderen Ort abgehalten werden.

**Art. 18. Geschäftsjahr.** Das Geschäftsjahr beginnt alljährlich am 1. Januar und endet am 31. Dezember.

#### *Übergangsbestimmungen*

Das erste Geschäftsjahr beginnt am Tage der Gründung und endet am 31. Dezember 2007.

Die erste jährliche Hauptversammlung findet statt am 30. April um 16.00 Uhr im Jahre 2008.

#### *Zeichnung und Einzahlung der Aktien*

Die Aktien wurden durch den Erschienenen gezeichnet wie folgt:

Aktionär	Aktien	Gezeichnetes Kapital	Prozent
MATRIX PROPERTY FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A., vorge-			
nannt . . . . .	24.800	31.000	25%

Sämtliche Aktien wurden zu 25 % eingezahlt, demgemäss verfügt die Gesellschaft ab sofort über den Betrag von EUR 7.750,- (siebentausend siebenhundertfünfzig Euro), wie dies dem unterzeichneten Notar nachgewiesen wurde.

#### *Feststellung*

Der amtierenden Notar erklärt ausdrücklich dass die durch Artikel 26 des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften vorgeschriebenen Bedingungen erfüllt sind.

#### *Kostenabschätzung*

Der Gesellschaft obliegen Gründungskosten, Auslagen und Lasten irgendwelcher Art, welcher ihr wegen ihrer Gründung anfallen, für zirka EUR 2.200,-.

Nach Festlegung der Satzung der Gesellschaft haben die Erschienenen, welche das gesamte Aktienkapital vertreten und sich als rechtsgültig zusammengerufen betrachten, in ausserordentlicher Hauptversammlung einstimmig folgende Beschlüsse gefasst:

- 1) Die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder wird auf 4 (vier) festgesetzt.
- 2) Zu Verwaltungsratsmitgliedern wurden bestellt:
  - Herr Ian Blake, geboren am 29. Januar 1963 in Stafford (United Kingdom), berufsmäßig wohnhaft in One Jermyn Street, London, SW1Y 4UH, Vereinigtes Königreich;
  - Herr Hille-Paul Schut, geboren am 29 September 1977 in Den Haag (Niederlanden), berufsmäßig wohnhaft in 20, rue de la Poste, L-2346 Luxemburg;
  - Herr Jacques de Patoul, geboren am 10. Januar 1980 in Luxemburg (Luxembourg), berufsmässig wohnhaft in 20, rue de la Poste, L-2346 Luxemburg,
  - Mr. Alan Botfield, geboren am 22. Dezember 1970 in Sterling (United Kingdom), berufsmässig wohnhaft in 20, rue de la Poste, L-2346 Luxemburg.

Solange keine Verlängerung vorliegt, enden die Mandate der Verwaltungsratsmitglieder sofort nach der jährlichen Hauptversammlung im Jahre 2011.

- 3) Zum Kommissar wurde bestellt:  
PricewaterhouseCoopers, mit Sitz in L-1471 Luxemburg, 400, route d'Esch.  
Solange keine Verlängerung vorliegt, endet der Mandate der Verwaltungsratsmitglieder sofort nach der jährlichen Hauptversammlung von 2011.

- 4) Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Luxemburg, 25b, boulevard Royal, L-2449 Luxemburg.  
Der unterzeichnete Notar welcher die deutsche Sprache kennt, erklärt dass auf Antrag der erschienenen Parteien gegenwärtige Urkunde in Englisch verfasst wurde, gefolgt von einer deutsche Fassung. Auf Verlangen der Parteien ist im Falle einer Abweichung der beiden Fassungen die Englische Fassung massgebend.

Worüber Urkunde, geschehen und aufgenommen am Datum wie eingangs erwähnt zu Luxemburg.  
Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an den Erschienenen hat derselbe mit dem Notar die vorliegende Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: J. De Patoul, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 11 décembre 2006, vol. 440, fol. 19, case 11. — Reçu 310 euros.

Le Receveur (signé): A. Muller.

Für gleichlautende Kopie, erteilt zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Mersch, den 15. Dezember 2006.

H. Hellinckx.

Référence de publication: 2007011595/242/532.

(070003078) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 janvier 2007.

### **ACG Real Estate S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 123.077.

### STATUTES

In the year two thousand and six, on the fifteenth of December.

Before Maître Joseph Elvinger, notary public residing at Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, undersigned.

Appears:

ACG FUND, a pension fund existing under the laws of the United Kingdom, having its registered office at Gallagher House, Gallagher Way, Gallagher Business Park, Warwick, CV36 6AF, United Kingdom, with the trade register number 007/108871.

The founder is here represented by Mr Regis Galiotto with professional address at 15, côte d'Eich, L-1450 Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal.

The beforesaid proxy, being initialled ne varietur by the appearing person and the undersigned notary, shall remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such party has requested the notary to draw up the following by-laws of a «société à responsabilité limitée» which its declares to incorporate.

#### **Name - Registered office - Object - Duration**

**Art. 1.** There is hereby formed a «société à responsabilité limitée», limited liability partnership company, governed by the present articles of incorporation and by current Luxembourg laws, especially the laws of August 10th, 1915 on commercial

companies, including the laws of September 18th, 1933 and of December 28th, 1992 on «sociétés à responsabilité limitée», as amended, and the present articles of incorporation.

At any moment, a sole partner may join with one or more joint partners and, in the same way, the following partners may adopt the appropriate measures to restore the unipersonal character of the Company. As long as the Company remains with one sole partner, he exercises the powers devolved to the General Meeting of partners.

**Art. 2.** The Company's name is ACG REAL ESTATE S.à r.l.

**Art. 3.** The Company's purpose is to take participations, in any form whatsoever, in any commercial, industrial, financial or other, Luxembourg or foreign enterprises; to acquire any securities and rights through participation, contribution, underwriting firm purchase or option, negotiation or in any other way and namely to acquire patents and licences, to manage and develop them; to grant to enterprises in which the Company has an interest, any assistance, loans, advances or guarantees, finally to perform any operation which is directly or indirectly related to its purpose, however without taking advantage of the Act of July 31st, 1929, on Holding Companies.

The Company can perform all commercial, technical and financial operations, connected directly or indirectly in all areas as described above in order to facilitate the accomplishment of the Company's purpose.

**Art. 4.** The Company has its registered office in the City of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of an extraordinary general meeting of its partners deliberating in the manner provided for amendments to the Articles.

The address of the registered office may be transferred within the municipality by decision of the board of managers.

The Company may have offices and branches, both in Luxembourg and abroad.

In the event that the management should determine that extraordinary political, economic or social developments have occurred or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these abnormal 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 company. Such temporary measures will be taken and notified to any interested parties by the management of the Company.

**Art. 5.** The Company is incorporated for an unlimited duration.

**Art. 6.** The life of the Company does not come to an end by death, suspension of civil rights, bankruptcy or insolvency of any partner.

**Art. 7.** The creditors, representatives, rightful owner or heirs of any partner are neither allowed, in circumstances, to require the sealing of the assets and documents of the Company, nor to interfere in any manner in the administration of the Company. They must for the exercise of their rights refer to financial statements and to the decisions of the meetings.

#### Capital - Shares

**Art. 8.** The Company's capital is set at EUR 12,500.- (twelve thousand five hundred euro), represented by 500 (five hundred) shares of EUR 25.- (twenty-five euro) each.

**Art. 9.** Each share confers an identical voting right at the time of decisions taking.

**Art. 10.** The shares are freely transferable among the partners.

Shares may not be transferred inter vivos to non-members unless members representing at least three-quarter of the corporate capital shall have agreed thereto in a general meeting.

Otherwise it is referred to the provisions of articles 189 and 190 of the co-ordinate law on trading companies.

The shares are indivisible with regard to the Company, which admit only one owner for each of them.

#### Management

**Art. 11.** The Company is managed by one or more managers. If several managers have been appointed, they will constitute a board of managers. The manager(s) need not to be partners. The managers may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of partners holding a majority of votes.

In dealing with third parties, the manager(s) will have all powers to act in the name of the Company in all circumstances and to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's objects and provided the terms of this article shall have been complied with.

All powers not expressly reserved by law or the present Articles to the general meeting of partners fall within the competence of the manager, or in case of plurality of managers, of the board of managers.

The Company shall be bound by the sole signature of its single manager, and, in case of plurality of managers, by the joint signature of any two members of the board of managers.

The manager, or in case of plurality of managers, the board of managers may sub-delegate his powers for specific tasks to one several ad hoc agents.

The manager, or in case of plurality of managers, the board of managers will determine this agent's responsibilities and remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of his agency.



In case of plurality of managers, boards of managers will be validly held provided that the majority of managers be present. In this case, the resolutions of the board of managers shall be adopted by the majority of the managers present or represented.

The powers and remunerations of any managers possibly appointed at a later date in addition to or in the place of the first managers will be determined in the act of nomination.

**Art. 12.** Any manager does not contract in his function any personal obligation concerning the commitments regularly taken by him in the name of the Company; as a mandatory he is only responsible for the execution of his mandate.

**Art. 13.** Managers decisions are taken by meeting of the board of managers.

Any manager may act at any meeting of managers by appointing in writing or by telefax, cable, telegram or telex another manager as his proxy.

Resolutions in writing approved and signed by all managers shall have the same effect as resolutions passed at the managers' meeting.

In such cases, resolutions or decisions shall be expressly taken, either formulated by writing by circular way, transmitted by ordinary mail; electronic mail or telecopier, or by phone, teleconferencing or other telecommunications media.

#### Partners decisions

**Art. 14.** Partners decisions are taken by partner's meetings.

However, the holding of meeting is not compulsory as long as the partners number is less than twenty-five.

In such case, the management can decide that each partner shall receive the whole text of each resolution or decisions to be taken, expressly drawn up by writing, transmitted by ordinary mail, electronic mail or telecopier.

**Art. 15.** Resolutions are validly adopted when taken by partners representing more than half of the capital.

If this quorum is not attained at a first meeting, the partners are immediately convened by registered letters to a second meeting.

At this second meeting, decisions will be taken at the majority of voting partners whatever majority of capital be represented.

However, decisions concerning an amendment of the articles of association must be taken by a majority vote of partners representing the three quarters of the capital.

Every meeting shall be held in Luxembourg or such other place as the managers may from time to time determine.

A sole partner exercises alone the powers devolved to the meeting of partners by the dispositions of Section XII of the law of August 10th, 1915 on sociétés à responsabilité limitée.

As a consequence thereof, all decisions which exceed the powers of the managers are taken by the sole partner.

#### Financial year - Balance sheet

**Art. 16.** The Company's financial year begins on January 1st and closes on December 31st.

**Art. 17.** Each year, as of the 31st of December, the management will draw up the balance sheet which will contain a record of the properties of the Company together with its debts and liabilities and be accompanied by an annex containing a summary of all its commitments and the debts of the manager(s) toward the company.

At the same time, the management will prepare a profit and loss account which will be submitted to the general meeting of partners together with the balance sheet.

**Art. 18.** Each partner may inspect at the head office the inventory, the balance sheet and the profit and loss account.

**Art. 19.** The credit balance of the profit and loss account, after deduction of the expenses, costs, amortisation, charges and provisions represents the net profit of the Company.

Every year five percent of the net profit will be transferred to the statutory reserve.

This deduction ceases to be compulsory when the statutory reserve amounts to one tenth of the issued capital but must be resumed till the reserve fund is entirely reconstituted if, at any time and for any reason whatever, it has been broken into.

The balance is at the disposal of the partners.

The excess is distributed among the partners. However, the partners may decide, at the majority vote determined by the relevant laws, that the profit, after deduction of the reserve, be either carried forward or transferred to an extraordinary reserve.

#### Winding-Up - Liquidation

**Art. 20.** The liquidation will be carried out by one or more liquidators, physical or legal persons, appointed by the general meeting of partners which will specify their powers and fix their remuneration.

When the liquidation of the Company is closed, the assets of the Company will be attributed to the partners at the pro-rata of their participation in the share capital of the company.

A sole partner can decide to dissolve the Company and to proceed to its liquidation, assuming personally the payment of all the assets and liabilities, known or unknown of the Company.

### Applicable law

**Art. 21.** The laws here above mentioned in article 1st shall apply in so far as these Articles of Incorporation do not provide for the contrary.

### Transitory measures

Exceptionally the first financial year shall begin today and end on December 31, 2007.

### Subscription - Payment

All the 500 (five hundred) shares representing the capital have been entirely subscribed by ACG FUND prenamed, and fully paid up in cash, therefore the amount of EUR 12,500.- (twelve thousand five hundred euro) is as now at the disposal of the Company, ACG REAL ESTATE S.à r.l., proof of which has been duly given to the notary.

### Estimate of costs

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with its incorporation, have been estimated at about 2,000.- euro.

### General meeting

Immediately after the incorporation of the Company, the above-named person, representing the entirety of the subscribed capital and exercising the powers devolved to the meeting, passed the following resolutions:

- 1) The following persons are appointed managers for an undetermined duration
  - a. Mr Wolfgang Bröker, lawyer, Speestrasse 104, D-40885 Ratingen, Germany;
  - b. Mr Frank Przygodda, Employee, with professional address at, 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg;
  - a. Mr Bruno Bagnouls, Employee, with professional address at 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg.
- 2) The Company shall have its registered office at 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg.

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

In faith of which we, the undersigned notary have set hand and seal in Luxembourg-City, on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the proxy holder, said person signed with us, the Notary, the present original deed.

### Traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille six, le quinze décembre.

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

Comparaît:

ACG FUND, un fonds de pension constitué sous le droit anglais, ayant son siège social Gallagher House, Gallagher Way, Gallagher Business Park, Warwick, CV36 6AF Angleterre, ayant comme numéro du registre de commerce 007/108871.

Fondateur ici représenté par M. Regis Galiotto résidant professionnellement au 15, côte d'Eich, L-1450 Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée.

Ladite procuration, paraphée ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

Lequel a requis le notaire instrumentant de dresser acte constitutif d'une société à responsabilité limitée qu'il déclare constituer et dont il a arrêté les statuts comme suit:

### Dénomination - Siège - Objet - Durée

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est constitué par cet acte une société à responsabilité limitée, régie par les présents statuts et par les lois luxembourgeoises actuellement en vigueur, notamment par celles du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, du 18 septembre 1933 sur les sociétés à responsabilité limitée et du 28 décembre 1992 sur les sociétés unipersonnelles, telles que modifiées, ainsi que par les présents statuts.

A tout moment, un associé unique peut s'associer à un ou plusieurs partenaires et, de la même manière, les associés ultérieurs peuvent prendre toutes mesures appropriées pour restaurer le caractère unipersonnel de la société. Aussi longtemps que la Société demeure avec un seul associé, ce dernier exerce les pouvoirs attribués à l'Assemblée Générale des associés.

**Art. 2.** La dénomination de la société sera ACG REAL ESTATE S.à r.l.

**Art. 3.** La Société a pour objet la prise de participation sous quelque forme que ce soit, dans toutes entreprises commer-

participation, d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat, de négociation et de toute autre manière et notamment l'acquisition de brevets et licences, leur gestion et leur mise en valeur, l'octroi aux entreprises auxquelles elle s'intéresse, de tous concours, prêts, avances ou garanties, enfin toute activité et toutes opérations généralement quelconques se rattachant directement ou indirectement à son objet, sans vouloir bénéficier du régime fiscal particulier organisé par la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés de participations financières.

La Société peut réaliser toutes opérations commerciales, techniques ou financières en relation directe ou indirecte avec tous les secteurs prédécrits, de manière à en faciliter l'accomplissement de son objet.

**Art. 4.** Le siège social est établi dans la ville de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Il pourra être transféré en tout autre lieu du Grand-Duché de Luxembourg par décision modificatrice des statuts. Le siège social pourra être transféré dans la commune par décision de la gérance.

La Société pourra ouvrir des bureaux ou succursales, au Luxembourg et à l'étranger.

Au cas où la gérance estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social de nature à compromettre l'activité normale au siège social, ou la communication aisée avec ce siège ou de ce siège avec l'étranger se sont produits ou sont imminents, il pourra transférer provisoirement le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun 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 la gérance.

**Art. 5.** La Société est constituée pour une durée indéterminée.

**Art. 6.** Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture d'un des associés ne mettent pas fin à la Société.

**Art. 7.** Les créanciers, représentants, ayants-droit ou héritiers des associés ne pourront pour quelque motif que ce soit, requérir l'apposition de scellés sur les biens et documents de la Société, ni s'immiscer en aucune manière dans les actes de son administration. Ils doivent pour l'exercice de leurs droits s'en rapporter aux inventaires sociaux et aux décisions des assemblées.

#### Capital - Parts sociales

**Art. 8.** Le capital social est fixé à EUR 12.500,- (douze mille cinq cents euros), représenté par 500 (cinq cents) parts sociales de EUR 25,- (vingt-cinq euros) chacune.

**Art. 9.** Chaque part sociale confère un droit de vote identique lors de la prise de décisions.

**Art. 10.** Les parts sociales sont librement cessibles entre associés.

Aucune cession de parts sociales entre vifs à un tiers non-associé ne peut être effectuée qu'avec l'agrément donné en assemblée générale des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

Pour le reste, il est référé aux dispositions des articles 189 et 190 de la loi coordonnée sur les sociétés commerciales.

Les parts sont indivisibles à l'égard de la Société, qui ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chacune d'elle.

#### Gérance

**Art. 11.** La Société est gérée par un ou plusieurs gérants. Si plusieurs gérants sont nommés, ils constituent un conseil de gérance. Le(s) gérant(s) ne sont pas obligatoirement associés. Les gérants peuvent être révoqués à tout moment, avec ou sans justification, par une résolution des associés titulaires de la majorité des votes.

Dans les rapports avec les tiers, le(s) gérant(s) a(ont) tous pouvoirs pour agir au nom de la Société et pour effectuer et approuver tous actes et opérations conformément à l'objet social et pourvu que les termes du présent article aient été respectés.

Tous les pouvoirs non expressément réservés à l'assemblée générale des associés par la Loi ou les Statuts seront de la compétence du gérant et en cas de pluralité de gérants, du conseil de gérance.

La société sera engagée par la seule signature de son gérant unique, et, en cas de pluralité de gérants, par la signature conjointe de deux membres du conseil de gérance.

Le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, peut subdéléguer une partie de ses pouvoirs pour des tâches spécifiques à un ou plusieurs agents ad hoc.

Le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, détermine les responsabilités et la rémunération (s'il y en a) de ces agents, la durée de leurs mandats ainsi que toutes autres conditions de leur mandat.

En cas de pluralité de gérants, les réunions du conseil de gérance se tiendront valablement si la majorité des gérants sont présents.

Dans ce cas, les résolutions du conseil de gérance sont adoptées à la majorité des gérants présents ou représentés.

Les pouvoirs et rémunérations des gérants éventuellement nommés postérieurement en sus ou en remplacement des premiers gérants seront déterminés dans l'acte de nomination.



**Art. 12.** Un gérant ne contracte en raison de ses fonctions, aucune obligation personnelle quant aux engagements régulièrement pris par lui au nom de la Société; simple mandataire, il n'est responsable que de l'exécution de son mandat.

**Art. 13.** Les décisions des gérants sont prises en réunions du conseil de gérance.

Chaque gérant peut prendre part aux réunions du conseil de gérance en désignant par écrit ou par télécopie, câble, télex ou télégramme un autre gérant pour le représenter.

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

Dans ces cas, les résolutions ou décisions à prendre seront expressément prises, soit formulées par écrit par voie circulaire, par courrier ordinaire, électronique ou télécopie, soit par téléphone, téléconférence ou autre moyen de télécommunication.

#### Décisions des associés

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### Exercice social - Comptes annuels

**Art. 16.** L'exercice social commence le premier janvier et se termine le 31 décembre.

**Art. 17.** Chaque année, avec effet au 31 décembre, la gérance établira le bilan qui contiendra l'inventaire des avoirs de la Société et de toutes ses dettes actives et passives, avec une annexe contenant en résumé tous ses engagements, ainsi que les dettes des gérants et associés envers la société.

Au même moment la gérance préparera un compte de profits et pertes qui sera soumis à l'assemblée ensemble avec le bilan.

**Art. 18.** Tout associé peut prendre communication au siège social de la Société de l'inventaire, du bilan et du compte de profits et pertes.

**Art. 19.** L'excédent favorable du compte de profits et pertes, après déduction des frais, charges et amortissements et provisions, constitue le bénéfice net de la Société.

Chaque année, cinq pour cent du bénéfice net seront affectés à la réserve légale.

Ces prélèvements cesseront d'être obligatoires lorsque la réserve légale aura atteint un dixième du capital social, mais devront être repris jusqu'à entière reconstitution, si à un moment donné et pour quelque cause que ce soit, le fonds de réserve se trouve entamé.

Le solde du bénéfice net est distribué entre les associés.

Néanmoins, les associés peuvent, à la majorité prévue par la loi, décider qu'après déduction de la réserve légale, le bénéfice sera reporté à nouveau ou transféré à une réserve spéciale.

#### Dissolution - Liquidation

**Art. 20.** 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 leurs émoluments.

La liquidation terminée, les avoirs de la Société seront attribués aux associés au pro rata de leur participation dans le capital de la Société.

Un associé unique peut décider de dissoudre la Société et de procéder à sa liquidation en prenant personnellement à sa charge tous les actifs et passifs, connus et inconnus, de la Société.

### Loi applicable

**Art. 21.** Les lois mentionnées à l'article 1<sup>er</sup>, ainsi que leurs modifications ultérieures, trouveront leur application partout où il n'est pas dérogé par les présents statuts.

#### Disposition transitoire

Exceptionnellement le premier exercice commencera le jour de la constitution pour finir le 31 décembre 2007.

#### Souscription - Libération

Les 500 (cinq cents) parts sociales représentant l'intégralité du capital social ont toutes été souscrites par ACG FUND prénommée, et ont été intégralement libérées par des versements en numéraire, de sorte que la somme de EUR 12.500,- (douze mille cinq cents euros) se trouve dès maintenant à la disposition de la Société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant.

#### Frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève à environ 2.000,- euros.

#### Assemblée Générale

Immédiatement après la constitution de la Société, le comparant précité, représentant la totalité du capital social, exerçant les pouvoirs de l'assemblée, a pris les résolutions suivantes:

- 1) Sont nommés gérants pour une durée indéterminée
  - a. Monsieur Wolfgang Bröker, avocat, Speestrasse 104, D-40885 Ratingen, Allemagne;
  - b. Monsieur Frank Przygodda, employé, avec adresse professionnelle au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg;
  - c. Monsieur Bruno Bagnouls, employé, avec adresse professionnelle au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg.
- 2) Le siège social de la Société est établi à 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais constate par le présent qu'à la requête de la personne comparante les présents statuts sont rédigés en anglais suivis d'une version française, à la requête de la même personne et en cas de divergences entre le texte anglais et français, la version anglaise fera foi.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire, il a signé avec nous notaire la présente minute.

Signé: R. Galiotto, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 20 décembre 2006, vol. 31CS, fol. 1, case 5. — Reçu 125 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 28 décembre 2006.

J. Elvinger.

Référence de publication: 2007011663/211/316.

(070002951) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 janvier 2007.

### **ACG R.E. 10 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 123.107.

### STATUTES

In the year two thousand and six, on the fifteenth of December.

Before Maître Joseph Elvinger, notary public residing at Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, undersigned.

Appears:

ACG REAL ESTATE S.à r.l., a private limited partnership existing under the laws of the Luxembourg, having its registered office at 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, in process of registration with the Luxembourg Trade Register.

The founder is here represented by Mr Regis Galiotto, with professional address at 15, côte d'Eich, L-1450 Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal.

The beforesaid proxy, being initialled *ne varietur* by the appearing person and the undersigned notary, shall remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such party has requested the notary to draw up the following by-laws of a «société à responsabilité limitée» which it declares to incorporate.

### **Name - Registered office - Object - Duration**

**Art. 1.** There is hereby formed a «société à responsabilité limitée», limited liability partnership company, governed by the present articles of incorporation and by current Luxembourg laws, especially the laws of August 10th, 1915 on commercial companies, including the laws of September 18th, 1933 and of December 28th, 1992 on «sociétés à responsabilité limitée», as amended, and the present articles of incorporation.

At any moment, a sole partner may join with one or more joint partners and, in the same way, the following partners may adopt the appropriate measures to restore the unipersonal character of the Company. As long as the Company remains with one sole partner, he exercises the powers devolved to the General Meeting of partners.

**Art. 2.** The Company's name is ACG R.E. 10 S.à r.l.

**Art. 3.** The objects of the Company are to invest in real estate located in any country whatsoever, whatever the acquisition modalities including but not limited to the acquisition by way of sale or enforcement of security. The Company may also invest in a portfolio of domestic or foreign securities or similar instruments, including but not limited to shares, warrants and equity securities, bonds, notes, loans and other debt instruments or securities, trade receivables or other forms of claims, obligations, to enter into any other agreements relating to such portfolio and to grant and receive pledges, guarantees or other security interests of any kind under any law. The Company may also:

- obtain loans, convertible into equity instruments or not, or any other form of credit facility and raise funds through, including, but not limited to, the issue of notes, bonds and other debt instruments or debt securities, convertible into equity instruments or not, or otherwise;

- enter into any guarantee, pledge or any other form of security, whether by personal covenant or by mortgage or charge upon all or part of the undertaking, property assets (present or future) or by all or any of such methods, for the performance of any contracts or obligations of the Company, or any directors or officers of the Company or any of the Connected Companies (as defined hereafter) and to render any assistance to the Connected Companies, within the limits of Luxembourg Law;

- enter into agreements, including, but not limited to:

- underwriting agreements, marketing agreements, real estate management agreements, advisory agreements, administration agreements, selling agreements and other contracts for services;

- bank and cash administration agreements, liquidity facility agreements, credit insurance agreements and agreements creating security;

- advance, lend or deposit money or give credit to its subsidiaries or other companies in which it has a direct or indirect interest, even not substantial, or any company being a direct or indirect shareholder of the Company or any company belonging to the same group as the Company (hereafter referred to as the «Connected Companies» and each as a «Connected Company»).

For purposes of this article, a company shall be deemed to be part of the same «group» as the Company if such other company directly or indirectly owns, is in control of, is controlled by, or is under common control with, the Company, in each case whether beneficially or as trustee, guardian or other fiduciary. A company shall be deemed to control another company if the controlling company possesses, directly or indirectly, all or substantially all of the share capital of the company or has the power to direct or cause the direction of the management or policies of the other company, whether through the ownership of voting securities, by contract or otherwise; it being understood that the Company will not enter into any transaction which would cause it to be engaged in any activity that would be considered as a banking activity.

In addition to the foregoing, the Company all legal, commercial, technical and financial investments can perform or operation and in general, enter into all transactions agreements and arrangements which are necessary to fulfill its object as well as all operations connected directly or indirectly to facilitating the accomplishment of its object in all areas described above, however without taking advantage of the Act of July 31, 1929, on Holding Companies.

**Art. 4.** The Company has its registered office in the City of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of an extraordinary general meeting of its partners deliberating in the manner provided for amendments to the Articles.

The address of the registered office may be transferred within the municipality by decision of the board of managers.

The Company may have offices and branches, both in Luxembourg and abroad.

In the event that the management should determine that extraordinary political, economic or social developments have occurred or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these abnormal 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 company. Such temporary measures will be taken and notified to any interested parties by the management of the Company.

**Art. 5.** The Company is incorporated for an unlimited duration.

**Art. 6.** The life of the Company does not come to an end by death, suspension of civil rights, bankruptcy or insolvency of any partner.

**Art. 7.** The creditors, representatives, rightful owner or heirs of any partner are neither allowed, in circumstances, to require the sealing of the assets and documents of the Company, nor to interfere in any manner in the administration of the Company. They must for the exercise of their rights refer to financial statements and to the decisions of the meetings.

#### Capital - Shares

**Art. 8.** The Company's capital is set at EUR 12,500.- (twelve thousand five hundred euro), represented by 500 (five hundred) shares of EUR 25.- (twenty five euro) each.

**Art. 9.** Each share confers an identical voting right at the time of decisions taking.

**Art. 10.** The shares are freely transferable among the partners.

Shares may not be transferred inter vivos to non-members unless members representing at least three-quarter of the corporate capital shall have agreed thereto in a general meeting.

Otherwise it is referred to the provisions of articles 189 and 190 of the co-ordinate law on trading companies.

The shares are indivisible with regard to the Company, which admit only one owner for each of them.

#### Management

**Art. 11.** The Company is managed by one or more managers. If several managers have been appointed, they will constitute a board of managers. The manager(s) need not to be partners. The managers may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of partners holding a majority of votes.

In dealing with third parties, the manager(s) will have all powers to act in the name of the Company in all circumstances and to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's objects and provided the terms of this article shall have been complied with.

All powers not expressly reserved by law or the present Articles to the general meeting of partners fall within the competence of the manager, or in case of plurality of managers, of the board of managers.

The Company shall be bound by the sole signature of its single manager, and, in case of plurality of managers, by the joint signature of any two members of the board of managers,

The manager, or in case of plurality of managers, the board of managers may sub-delegate his powers for specific tasks to one several ad hoc agents.

The manager, or in case of plurality of managers, the board of managers will determine this agent's responsibilities and remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of his agency.

In case of plurality of managers, boards of managers will be validly held provided that the majority of managers be present.

In this case, the resolutions of the board of managers shall be adopted by the majority of the managers present or represented.

The powers and remunerations of any managers possibly appointed at a later date in addition to or in the place of the first managers will be determined in the act of nomination.

**Art. 12.** Any manager does not contract in his function any personal obligation concerning the commitments regularly taken by him in the name of the Company; as a mandatory he is only responsible for the execution of his mandate.

**Art. 13.** Managers decisions are taken by meeting of the board of managers.

Any manager may act at any meeting of managers by appointing in writing or by telefax, cable, telegram or telex another manager as his proxy.

Resolutions in writing approved and signed by all managers shall have the same effect as resolutions passed at the managers' meeting.

In such cases, resolutions or decisions shall be expressly taken, either formulated by writing by circular way, transmitted by ordinary mail, electronic mail or telecopier, or by phone, teleconferencing or other telecommunications media.

#### Partners decisions

**Art. 14.** Partners decisions are taken by partner's meetings.

However, the holding of meeting is not compulsory as long as the partners number is less than twenty-five.

In such case, the management can decide that each partner shall receive the whole text of each resolution or decisions to be taken, expressly drawn up by writing, transmitted by ordinary mail, electronic mail or telecopier.

**Art. 15.** Resolutions are validly adopted when taken by partners representing more than half of the capital.

If this quorum is not attained at a first meeting, the partners are immediately convened by registered letters to a second meeting.

At this second meeting, decisions will be taken at the majority of voting partners whatever majority of capital be represented.

However, decisions concerning an amendment of the articles of association must be taken by a majority vote of partners representing the three quarters of the capital.

Every meeting shall be held in Luxembourg or such other place as the managers may from time to time determine.

A sole partner exercises alone the powers devolved to the meeting of partners by the dispositions of Section XII of the law of August 10th, 1915 on sociétés à responsabilité limitée.

As a consequence thereof, all decisions which exceed the powers of the managers are taken by the sole partner.

#### **Financial year - Balance sheet**

**Art. 16.** The Company's financial year begins on January 1st and closes on December 31st.

**Art. 17.** Each year, as of the 31st of December, the management will draw up the balance sheet which will contain a record of the properties of the Company together with its debts and liabilities and be accompanied by an annex containing a summary of all its commitments and the debts of the manager(s) toward the company.

At the same time, the management will prepare a profit and loss account which will be submitted to the general meeting of partners together with the balance sheet.

**Art. 18.** Each partner may inspect at the head office the inventory, the balance sheet and the profit and loss account.

**Art. 19.** The credit balance of the profit and loss account, after deduction of the expenses, costs, amortisation, charges and provisions represents the net profit of the Company.

Every year five percent of the net profit will be transferred to the statutory reserve.

This deduction ceases to be compulsory when the statutory reserve amounts to one tenth of the issued capital but must be resumed till the reserve fund is entirely reconstituted if, at any time and for any reason whatever, it has been broken into.

The balance is at the disposal of the partners.

The excess is distributed among the partners. However, the partners may decide, at the majority vote determined by the relevant laws, that the profit, after deduction of the reserve, be either carried forward or transferred to an extraordinary reserve.

#### **Winding-up - Liquidation**

**Art. 20.** The liquidation will be carried out by one or more liquidators, physical or legal persons, appointed by the general meeting of partners which will specify their powers and fix their remuneration.

When the liquidation of the Company is closed, the assets of the Company will be attributed to the partners at the pro-rata of their participation in the share capital of the company.

A sole partner can decide to dissolve the Company and to proceed to its liquidation, assuming personally the payment of all the assets and liabilities, known or unknown of the Company.

#### **Applicable law**

**Art. 21.** The laws here above mentioned in article 1st shall apply in so far as these Articles of Incorporation do not provide for the contrary.

#### *Transitory measures*

Exceptionally the first financial year shall begin today and end on December 31, 2007.

#### *Subscription - Payment*

All the 500 (five hundred) shares representing the capital have been entirely subscribed by ACG REAL ESTATE S.à r.l. prenamed, and fully paid up in cash, therefore the amount of EUR 12,500.- (twelve thousand five hundred euro) is as now at the disposal of the Company, ACG R.E. 1. S.à r.l., proof of which has been duly given to the notary.

#### *Estimate of costs*

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with its incorporation, have been estimated at about 2,000.- euro.

#### *General meeting*

Immediately after the incorporation of the Company, the above-named person, representing the entirety of the subscribed capital and exercising the powers devolved to the meeting, passed the following resolutions:

- 1) The following persons are appointed managers for an undetermined duration
  - a. Mr Wolfgang Bröker, lawyer, Speestrasse 104, D-40885 Ratingen, Germany;
  - b. Mr Frank Przygodda, Employee, with professional address at, 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg;
  - c. Mr Bruno Bagnouls, Employee, with professional address at 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg.
- 2) The Company shall have its registered office at 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg.

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

In faith of which we, the undersigned notary have set hand and seal in Luxembourg-City, on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the proxy holder, said person signed with us, the Notary, the present original deed.

#### **Traduction française du texte qui précède:**

L'an deux mille six, le quinze décembre.

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

Comparaît:

ACG REAL ESTATE S.à r.l., une société à responsabilité limitée constituée sous le droit luxembourgeois, ayant son siège social au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, en cours d'enregistrement au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg.

Fondateur ici représenté par M. Regis Galiotto, résidant professionnellement au 15, côte d'Eich, L-1450 Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée.

Ladite procuration, paraphée ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

Lequel a requis le notaire instrumentant de dresser acte constitutif d'une société à responsabilité limitée qu'il déclare constituer et dont il a arrêté les statuts comme suit:

#### **Dénomination - Siège - Objet - Durée**

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est constitué par cet acte une société à responsabilité limitée, régie par les présents statuts et par les lois luxembourgeoises actuellement en vigueur, notamment par celles du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, du 18 septembre 1933 sur les sociétés à responsabilité limitée et du 28 décembre 1992 sur les sociétés unipersonnelles, telles que modifiées, ainsi que par les présents statuts.

A tout moment, un associé unique peut s'associer à un ou plusieurs partenaires et, de la même manière, les associés ultérieurs peuvent prendre toutes mesures appropriées pour restaurer le caractère unipersonnel de la société. Aussi longtemps que la Société demeure avec un seul associé, ce dernier exerce les pouvoirs attribués à l'Assemblée Générale des associés.

**Art. 2.** La dénomination de la société sera ACG R.E. 10 S.à r.l.

**Art. 3.** Les objets de la Société sont d'investir dans l'immobilier localisé dans n'importe quel pays, quelles que soient les modalités d'acquisition notamment, sans que ceci soit limitatif, l'acquisition par voie d'achat ou suite à l'exercice de sûretés. La Société peut également investir dans un portefeuille comprenant des titres ou autres instruments, luxembourgeois ou étrangers tels que, mais sans que cela soit limitatif, des actions, warrants et autres titres représentatifs de capital, des obligations, des prêts et autres instruments similaires, des créances commerciales ou autres formes de créances, des dettes, des obligations, de conclure des contrats relatifs à ce portefeuille et de fournir des gages, garanties et autres sûretés de toutes sortes soumis à une quelconque loi.

La Société peut également:

- conclure des emprunts, convertibles en instruments représentatifs de capital ou non, ou tout autre forme de moyen de crédit et réunir des fonds, et notamment émettre des obligations, des billets à ordre, des titres de créance et autres dettes, convertibles en instruments représentatifs de capital ou non, ou par tout autre moyen;

- accorder toutes garanties, fournir tous gages ou toutes autres formes de sûreté, que ce soit par engagement personnel ou par hypothèque ou charge sur tout ou partie des avoirs (présents ou futurs), ou par l'une et l'autre de ces méthodes, pour l'exécution de tous contrats ou obligations de la Société ou de Sociétés Apparentées (telles que définies ci-après) et d'apporter toute assistance aux Sociétés Apparentées, dans les limites autorisées par la loi luxembourgeoise;

- conclure des contrats et notamment, sans que cette liste soit limitative:

- des contrats de garantie, des accords de distribution, des contrats de gestion immobilière, des contrats de conseils, des contrats d'administration et autres contrats de services, des contrats de vente et tout autre contrat de services;

- des contrats bancaires, contrats de facilités de crédit, des contrats d'assurance-crédit et des contrats portant sur des garanties.

- avancer, prêter, déposer des fonds ou donner crédit à ses filiales ou aux sociétés dans lesquelles elle a un intérêt direct ou indirect, même non substantiel, ou à toutes sociétés, qui seraient actionnaires, directs ou indirects, de la Société, ou encore à toutes sociétés appartenant au même groupe que la Société (ci-après les «Sociétés Apparentées») et chacune une «Société Apparentée»);

Pour cet article, une société sera considérée comme appartenant au même «groupe» que la Société si cette autre société, directement ou indirectement, détient, contrôle, est contrôlée par ou est sous contrôle commun avec, la Société, que ce soit comme détenteur ultime, trustee ou gardien ou autre fiduciaire. Une société sera considérée comme contrôlant une autre société si elle détient, directement ou indirectement, tout ou une partie substantielle de l'ensemble du capital social



de la société ou dispose du pouvoir de diriger ou d'orienter la gestion et les politiques de l'autre société, que ce soit aux moyens de la détention de titres permettant d'exercer un droit de vote, par contrat ou autrement. Il est entendu que la Société n'effectuera aucune opération qui pourrait l'amener à être engagées dans des activités pouvant être considérées comme une activité bancaire.

La Société peut réaliser toutes opérations légales, commerciales, techniques ou financières et en général toutes opérations nécessaires ou utiles à l'accomplissement de son objet social ou en relation directe ou indirecte avec tous les secteurs prédécrits, de manière à faciliter l'accomplissement de celui-ci, sans vouloir bénéficier du régime fiscal particulier organisé par la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés de participation financières.»

**Art. 4.** Le siège social est établi dans la ville de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Il pourra être transféré en tout autre lieu du Grand-Duché de Luxembourg par décision modificatrice des statuts. Le siège social pourra être transféré dans la commune par décision de la gérance.

La Société pourra ouvrir des bureaux ou succursales, au Luxembourg et à l'étranger.

Au cas où la gérance estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social de nature à compromettre l'activité normale au siège social, ou la communication aisée avec ce siège ou de ce siège avec l'étranger se sont produits ou sont imminents, il pourra transférer provisoirement le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun 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 la gérance.

**Art. 5.** La Société est constituée pour une durée indéterminée.

**Art. 6.** Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture d'un des associés ne mettent pas fin à la Société.

**Art. 7.** Les créanciers, représentants, ayants-droit ou héritiers des associés ne pourront pour quelque motif que ce soit, requérir l'apposition de scellés sur les biens et documents de la Société, ni s'immiscer en aucune manière dans les actes de son administration. Ils doivent pour l'exercice de leurs droits s'en rapporter aux inventaires sociaux et aux décisions des assemblées.

#### Capital - Parts sociales

**Art. 8.** Le capital social est fixé à EUR 12.500,- (douze mille cinq cents euros), représenté par 500 (cinq cents) parts sociales de EUR 25,- (vingt-cinq euros) chacune.

**Art. 9.** Chaque part sociale confère un droit de vote identique lors de la prise de décisions.

**Art. 10.** Les parts sociales sont librement cessibles entre associés.

Aucune cession de parts sociales entre vifs à un tiers non-associé ne peut être effectuée qu'avec l'agrément donné en assemblée générale des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

Pour le reste, il est référé aux dispositions des articles 189 et 190 de la loi coordonnée sur les sociétés commerciales.

Les parts sont indivisibles à l'égard de la Société, qui ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chacune d'elle.

#### Gérance

**Art. 11.** La Société est gérée par un ou plusieurs gérants. Si plusieurs gérants sont nommés, ils constituent un conseil de gérance. Le(s) gérant(s) ne sont pas obligatoirement associés. Les gérants peuvent être révoqués à tout moment, avec ou sans justification, par une résolution des associés titulaires de la majorité des votes.

Dans les rapports avec les tiers, le(s) gérant(s) a(ont) tous pouvoirs pour agir au nom de la Société et pour effectuer et approuver tous actes et opérations conformément à l'objet social et pourvu que les termes du présent article aient été respectés.

Tous les pouvoirs non expressément réservés à l'assemblée générale des associés par la Loi ou les Statuts seront de la compétence du gérant et en cas de pluralité de gérants, du conseil de gérance.

La société sera engagée par la seule signature de son gérant unique, et, en cas de pluralité de gérants, par la signature conjointe de deux membres du conseil de gérance.

Le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, peut subdéléguer une partie de ses pouvoirs pour des tâches spécifiques à un ou plusieurs agents ad hoc.

Le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, détermine les responsabilités et la rémunération (s'il y en a) de ces agents, la durée de leurs mandats ainsi que toutes autres conditions de leur mandat.

En cas de pluralité de gérants, les réunions du conseil de gérance se tiendront valablement si la majorité des gérants sont présents.

Dans ce cas, les résolutions du conseil de gérance sont adoptées à la majorité des gérants présents ou représentés.

Les pouvoirs et rémunérations des gérants éventuellement nommés postérieurement en sus ou en remplacement des premiers gérants seront déterminés dans l'acte de nomination.

**Art. 12.** Un gérant ne contracte en raison de ses fonctions, aucune obligation personnelle quant aux engagements régulièrement pris par lui au nom de la Société; simple mandataire, il n'est responsable que de l'exécution de son mandat.

**Art. 13.** Les décisions des gérants sont prises en réunions du conseil de gérance.

Chaque gérant peut prendre part aux réunions du conseil de gérance en désignant par écrit ou par télécopie, câble, télex ou télégramme un autre gérant pour le représenter.

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

Dans ces cas, les résolutions ou décisions à prendre seront expressément prises, soit formulées par écrit par voie circulaire, par courrier ordinaire, électronique ou télécopie, soit par téléphone, téléconférence ou autre moyen de télécommunication.

#### Décisions des associés

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### Exercice social - Comptes annuels

**Art. 16.** L'exercice social commence le premier janvier et se termine le 31 décembre.

**Art. 17.** Chaque année, avec effet au 31 décembre, la gérance établira le bilan qui contiendra l'inventaire des avoirs de la Société et de toutes ses dettes actives et passives, avec une annexe contenant en résumé tous ses engagements, ainsi que les dettes des gérants et associés envers la société.

Au même moment la gérance préparera un compte de profits et pertes qui sera soumis à l'assemblée ensemble avec le bilan.

**Art. 18.** Tout associé peut prendre communication au siège social de la Société de l'inventaire, du bilan et du compte de profits et pertes.

**Art. 19.** L'excédent favorable du compte de profits et pertes, après déduction des frais, charges et amortissements et provisions, constitue le bénéfice net de la Société.

Chaque année, cinq pour cent du bénéfice net seront affectés à la réserve légale.

Ces prélèvements cesseront d'être obligatoires lorsque la réserve légale aura atteint un dixième du capital social, mais devront être repris jusqu'à entière reconstitution, si à un moment donné et pour quelque cause que ce soit, le fonds de réserve se trouve entamé.

Le solde du bénéfice net est distribué entre les associés.

Néanmoins, les associés peuvent, à la majorité prévue par la loi, décider qu'après déduction de la réserve légale, le bénéfice sera reporté à nouveau ou transféré à une réserve spéciale.

#### Dissolution - Liquidation

**Art. 20.** 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 leurs émoluments.

La liquidation terminée, les avoirs de la Société seront attribués aux associés au pro rata de leur participation dans le capital de la Société.

Un associé unique peut décider de dissoudre la Société et de procéder à sa liquidation en prenant personnellement à sa charge tous les actifs et passifs, connus et inconnus, de la Société.



**Loi applicable**

**Art. 21.** Les lois mentionnées à l'article 1<sup>er</sup>, ainsi que leurs modifications ultérieures, trouveront leur application partout où il n'est pas dérogé par les présents statuts.

*Disposition transitoire*

Exceptionnellement le premier exercice commencera le jour de la constitution pour finir le 31 décembre 2007.

*Souscription - Libération*

Les 500 (cinq cents) parts sociales représentant l'intégralité du capital social ont toutes été souscrites par ACG REAL ESTATE S.à r.l. prénommée, et ont été intégralement libérées par des versements en numéraire, de sorte que la somme de EUR 12.500,- (douze mille cinq cents euros) se trouve dès maintenant à la disposition de la Société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant.

*Frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève à environ 2.000,- euros.

*Assemblée Générale*

Immédiatement après la constitution de la Société, le comparant précité, représentant la totalité du capital social, exerçant les pouvoirs de l'assemblée, a pris les résolutions suivantes:

1) Sont nommés gérants pour une durée indéterminée

a. Monsieur Wolfgang Bröker, avocat, Speestrasse 104, D-40885 Ratingen, Allemagne;

b. Monsieur Frank Przygodda, Employé, avec adresse professionnelle au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg;

c. Monsieur Bruno Bagnouls, Employé, avec adresse professionnelle au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg.

2) Le siège social de la Société est établi à 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais constate par le présent qu'à la requête de la personne comparante les présents statuts sont rédigés en anglais suivis d'une version française, à la requête de la même personne et en cas de divergences entre le texte anglais et français, la version anglaise fera foi.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire, il a signé avec nous notaire la présente minute.

Signé: R. Galiotto, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 20 décembre 2006, vol. 31CS, fol. 2, case 3. — Reçu 125 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 5 janvier 2007.

J. Elvinger.

Référence de publication: 2007011665/211/370.

(070003102) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 janvier 2007.

**Usted RE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.

R.C.S. Luxembourg B 113.610.

L'an deux mille six, le quinze novembre.

Par-devant Maître Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster (Grand-Duché de Luxembourg), soussigné.

S'est réunie une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme USTED RE S.A., ayant son siège social à L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont, R.C.S. Luxembourg section B numéro 113.610, issue de la scission de la société anonyme FRONSAC INVESTMENT S.A. suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 30 décembre 2005, publié au Mémorial C numéro 755 du 13 avril 2006.

La séance est ouverte sous la présidence de Madame Marie-Fiore Ries-Bonani, employée privée, demeurant professionnellement à Luxembourg.

La présidente désigne comme secrétaire Monsieur Alain Thill, employé privé, demeurant à Echternach.

L'assemblée choisit comme scrutatrice Madame Evelyne Bey, employée privée, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Les actionnaires présents ou représentés à la présente assemblée ainsi que le nombre d'actions possédées par chacun d'eux ont été portés sur une liste de présence, signée par les actionnaires présents et par les mandataires de ceux représentés, et à laquelle liste de présence, dressée et contrôlée par les membres du bureau, les membres de l'assemblée déclarent se référer.

Les procurations émanant des actionnaires représentés à la présente assemblée, signées ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte avec lequel elles seront enregistrées.

La présidente expose et l'assemblée constate:

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

*Ordre du jour:*

1) Modification de l'année sociale de sorte qu'elle commence désormais le 1<sup>er</sup> juillet se termine le 30 juin de l'année suivante.

2) Modification afférente de l'article 15 des statuts.

3) Nouvelle fixation de la date de l'assemblée générale annuelle au troisième jeudi du mois de décembre à 12.00 heures.

4) Modification afférente de l'article 8, alinéa 1<sup>er</sup>, des statuts.

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

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

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

*Première résolution*

L'assemblée décide de modifier l'année sociale de sorte que celle-ci commence désormais le 1<sup>er</sup> juillet et se termine le 30 juin de l'année suivante.

L'assemblée décide en outre que l'année sociale ayant pris cours le 30 décembre 2005 a pris fin le 30 juin 2006.

L'année sociale ayant pris cours le 1<sup>er</sup> juillet 2006 prendra fin le 30 juin 2007.

*Deuxième résolution*

A la suite de la résolution qui précède, l'assemblée générale décide de modifier l'article dix des statuts qui aura désormais la teneur suivante:

« **Art. 15.** L'exercice social commencera le premier juillet et se terminera le trente juin de l'année suivante.»

*Troisième résolution*

L'assemblée décide de fixer la date de l'assemblée générale annuelle au troisième jeudi du mois de décembre à 12.00 heures.

La prochaine assemblée générale annuelle aura lieu le 21 décembre 2006 à 12.00 heures.

*Quatrième résolution*

A la suite de la résolution qui précède, l'assemblée générale décide de modifier le premier alinéa de l'article huit des statuts qui aura désormais la teneur suivante:

« **Art. 8. (alinéa premier).** L'assemblée générale annuelle des actionnaires se tiendra à Luxembourg, au siège social de la société, ou à tout endroit à Luxembourg qui sera fixé dans l'avis de convocation, le troisième jeudi du mois de décembre à 12.00 heures.»

*Frais*

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

L'ordre du jour étant épuisé et plus personne ne demandant la parole, la présidente lève la séance.

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

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

Signé: M.-F. Ries-Bonani, A. Thill, A. Bey, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 27 novembre 2006, vol. 539, fol. 85, case 5. — Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): G. Schlink.

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

Junglinster, le 27 décembre 2006.

J. Seckler.

Référence de publication: 2007011706/231/69.

(070002937) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 janvier 2007.

**LuxCo 6 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2520 Luxembourg, 1, allée Scheffer.  
R.C.S. Luxembourg B 123.087.

---

**STATUTS**

L'an deux mille six, le huit décembre,  
Par-devant Maître Emile Schlessler, notaire de résidence à Luxembourg, 35, rue Notre-Dame,

A comparu:

TMF CORPORATE SERVICES S.A., société anonyme, ayant son siège social à L-2520 Luxembourg, 1, allée Scheffer, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous la section B et le numéro 84.993, ici représentée par Madame Madeline Boucher, employée privée, demeurant professionnellement à L-2520 Luxembourg, 1, allée Scheffer, en vertu d'une procuration sous seing privé, datée du 4 décembre 2006, laquelle procuration, paraphée ne varietur, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec celui-ci. Ladite comparante, représentée comme indiqué ci-avant, a prié le notaire instrumentant d'arrêter ainsi qu'il suit les statuts d'une société à responsabilité limitée à constituer.

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé par les présentes une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois en vigueur et par les présents statuts.

**Art. 2.** La société prend la dénomination de LuxCo 6 S.à r.l.

**Art. 3.** La société a pour objet la prise d'intérêts, sous quelque forme que ce soit, dans d'autres sociétés luxembourgeoises ou étrangères, ainsi que la gestion, le contrôle et la mise en valeur de ces participations.

Elle peut notamment acquérir par voie d'apport, de souscription, d'option, d'achat et de toute autre manière des valeurs mobilières de toutes espèces et les réaliser par voie de vente, cession, échange ou autrement.

La société peut également acquérir et mettre en valeur tous brevets et autres droits se rattachant à ces brevets ou pouvant les compléter.

La société peut emprunter et accorder aux sociétés dans lesquelles elle participe ou auxquelles elle s'intéresse directement ou indirectement tous concours, prêts, avances ou garanties.

Elle pourra faire en outre toutes opérations commerciales, industrielles et financières, tant mobilières qu'immobilières qui peuvent lui paraître utiles dans l'accomplissement de son objet.

**Art. 4.** Le siège social est établi à Luxembourg.

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

Au cas où des événements extraordinaires d'ordre politique ou économique de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète des circonstances anormales. Une telle décision n'aura aucun effet sur la nationalité de la société. La déclaration de transfert de siège sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'organe de la société qui se trouvera le mieux placé à cet effet dans les circonstances données.

**Art. 5.** La société est constituée pour une durée indéterminée.

**Art. 6.** Le capital social est fixé à douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-), représenté par cinq cents (500) parts sociales de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune, qui ont été toutes souscrites par l'associée unique TMF CORPORATE SERVICES S.A., société anonyme, ayant son siège social à L-2520 Luxembourg, 1, allée Scheffer.

Le souscripteur comparant déclare et reconnaît que chacune des parts sociales a été intégralement libérée de sorte que la somme de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-) est dès à présent à la libre disposition de la société ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant.

**Art. 7.** Les parts sociales sont librement cessibles entre associés. Elles ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés qu'avec l'agrément de tous les associés

**Art. 8.** La société n'est pas dissoute par le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture d'un associé.

**Art. 9.** Les créanciers personnels, ayants droits ou héritiers d'un associé ne pourront, pour quelque motif que ce soit, faire apposer des scellés sur les biens et documents de la société.

**Art. 10.** La société est administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non, nommés et à tout moment révocables par l'assemblée des associés.

Chaque gérant est nommé pour une période indéterminée.

En cas de gérant unique, la société est engagée par la signature individuelle de celui-ci, et, en cas de pluralité de gérants, par la signature conjointe de deux gérants.

**Art. 11.** 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 sociales qu'il possède. Chaque associé peut se faire valablement représenter aux assemblées par un porteur de procuration spéciale.

Lorsque, et aussi longtemps qu'un associé réunit toutes les parts sociales entre ses seules mains, la société est une société unipersonnelle au sens de l'article 179 (2) de la loi modifiée sur les sociétés commerciales; dans cette éventualité, les articles 200-1 et 200-2, entre autres, de la même loi sont d'application, c'est-à-dire chaque décision de l'associé unique ainsi que chaque contrat entre celui-ci et la société doivent être établis par écrit et les clauses concernant les assemblées générales des associés ne sont pas applicables.

**Art. 12.** Le ou les gérants ne contractent, en raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par lui/eux au nom de la société.

**Art. 13.** En cas de pluralité de gérants, les décisions des gérants sont prises en réunions du conseil de gérance.

Tout gérant peut assister à une réunion du conseil de gérance s'il intervient par téléphone, vidéoconférence, ou tout autre moyen de télécommunication approprié et permettant à toutes les personnes participant à la réunion de communiquer à un même moment.

La participation à une réunion du conseil de gérance par de tels moyens est réputée équivalente à une participation en personne.

Les résolutions écrites approuvées et signées par tous les gérants auront le même effet que les résolutions prises en conseil de gérance.

Dans ce cas, les résolutions ou décisions doivent être expressément prises, soit formulées par écrit par voie circulaire, par courrier ordinaire, électronique ou télécopie, soit par téléphone, téléconférence ou autre moyen de télécommunication approprié.

**Art. 14.** Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles sont adoptées par les associés représentant plus de la moitié du capital social. Toutefois, les décisions ayant pour objet une modification des statuts ne pourront être prises qu'à la majorité des associés représentant les trois quarts du capital social.

**Art. 15.** L'année sociale commence le premier juillet et finit le trente juin de chaque année.

**Art. 16.** Chaque année, au trente et un décembre, les comptes sont arrêtés et la gérance dresse un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la société.

**Art. 17.** Tout associé peut prendre au siège social de la société communication des comptes annuels pendant les quinze jours qui précéderont son approbation.

**Art. 18.** L'excédent favorable du compte de profits et pertes, après déduction des frais généraux, charges sociales, amortissements et provisions, constitue le bénéfice net de la société.

Chaque année, cinq pour cent (5%) du bénéfice net seront prélevés et affectés à la réserve légale. Ces prélèvements et affectations cesseront d'être obligatoires lorsque la réserve aura atteint un dixième du capital social, mais devront être repris jusqu'à entière reconstitution, si à un moment donné et pour quelque cause que ce soit, le fonds de réserve se trouve entamé. Le solde est à la libre disposition des associés.

**Art. 19.** Les gérants peuvent, à tout moment pendant l'année fiscale, décider de distribuer des dividendes intérimaires, en se conformant aux dispositions légales.

**Art. 20.** Lors de la dissolution de la société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés qui en fixeront les pouvoirs et les émoluments.

**Art. 21.** Pour tout ce qui n'est pas prévu par les présents statuts, les associés se réfèrent et se soumettent aux dispositions légales.

#### *Disposition transitoire*

Le premier exercice commencera aujourd'hui et se terminera le 30 juin 2007.

#### *Evaluation des frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et changes, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution, est évalué à environ mille cinq cents euros (EUR 1.500,-).

#### *Décisions de l'associée unique*

Immédiatement après la constitution de la société l'associée unique, représentant l'intégralité du capital social, a pris les résolutions suivantes:

- 1.- Le nombre des gérants est fixé à cinq.
- 2.- Sont nommés gérants pour une durée indéterminée:

- a) Madame Xenia Kotoula, administratrice de société, née à Athènes (Grèce), le 30 novembre 1973, demeurant professionnellement à L-2520 Luxembourg, 1, allée Scheffer,
- b) Monsieur Jorge Lozano Perez, administrateur de société, né à Mannheim (Allemagne), le 17 août 1973, demeurant professionnellement à L-2520 Luxembourg, 1, allée Scheffer,
- c) Monsieur Paul Van Baarle, administrateur de sociétés, né à Rotterdam (Pays-Bas), le 15 septembre 1958, demeurant professionnellement à L-2520 Luxembourg, 1, allée Scheffer,
- d) Monsieur Johannes Hendrik Willem Van Koeverden Brouwer, comptable, né à Amsterdam (Pays-Bas), le 30 novembre 1974, demeurant professionnellement à L-2520 Luxembourg, 1, allée Scheffer,
- e) Monsieur Ian Baker, expert-comptable, né à Carshalton (Royaume-Uni), le 3 février 1961, demeurant à GB-Surrey KT17 4JT, 14 Bunbury Way, Epsom Town, Longdown Lane South.

La société est engagée, en toutes circonstances, par la signature conjointe de deux gérants.

3.- L'adresse de la société est fixée à L-2520 Luxembourg, 1, allée Scheffer.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate par les présentes qu'à la requête de la personne comparante les présents statuts sont rédigés en français suivis d'une version anglaise; à la requête de la même personne et en cas de divergence entre le texte français et le texte anglais, la version anglaise fera foi.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée à la représentante de la comparante, connue du notaire par nom, prénom, état et demeure, elle a signé avec le notaire le présent acte.

**Suit la traduction anglaise de ce qui précède:**

In the year two thousand and six, on the eighth day of December,  
Before Us Maître Emile Schlessler, notary residing in Luxembourg, 35, rue Notre-Dame,

There appeared:

TMF CORPORATE SERVICES S.A., a société anonyme, with registered office in L-2520 Luxembourg, 1, allée Scheffer, registered at the Trade and Companies' Register in Luxembourg-City under section B and number 84.993, represented here by Mrs Madeline Boucher, private employee, residing professionally in L-2520 Luxembourg, 1, allée Scheffer,

by virtue of a proxy under private seal, dated 4 December 2006,

said proxy, signed *ne varietur*, will remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

Such appearing party, represented as indicated above, has drawn up the following articles of a limited liability company to be incorporated.

**Art. 1.** There is hereby established a limited liability company (société à responsabilité limitée) which will be governed by the laws in force and by the present articles of association.

**Art. 2.** The company's name is LuxCo 6 S.à r.l.

**Art. 3.** The object of the corporation is the taking of participating interests, in whatsoever form, in other Luxembourg or foreign companies, and the management, control and development of such participating interests.

The corporation may by way of contribution, subscription, option, sale or by any other way, acquire movables of all kinds and may realize them by way of sale, exchange, transfer or otherwise.

The corporation may also acquire and manage all patents and other rights deriving from these patents or complementary thereto.

The corporation may grant loans to the affiliated companies and to any other corporations in which it takes some direct or indirect interest.

The corporation may moreover carry out any commercial, industrial or financial operations, in respect of either moveable or immovable property, that it may deem of use in the accomplishment of its object.

**Art. 4.** The registered office of the company is established in Luxembourg.

It may be transferred to any other place of the Grand Duchy of Luxembourg by decision of the shareholders.

If extraordinary events of a political or economic nature which might jeopardize the normal activity at the registered office or the easy communication of this registered office with foreign countries occur or are imminent, the registered office may be transferred abroad provisionally until the complete cessation of these abnormal circumstances. Such decision will have no effect on the company's nationality. The declaration of the transfer of the registered office will be made and brought to the attention of third parties by the organ of the company which is best situated for this purpose under the given circumstances.

**Art. 5.** The company is established for an unlimited duration.

**Art. 6.** The corporate capital is set at twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500.-), represented by five hundred (500) shares of twenty-five euro (EUR 25.-) each, which have been all subscribed by the sole shareholder TMF CORPORATE SERVICES S.A., a société anonyme, with registered office in L-2520 Luxembourg, 1, allée Scheffer.

The subscriber states and acknowledges that each share has been fully paid up so that the amount of twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500.-) is as of now at the free disposal of the company, evidence hereof having been given to the undersigned notary.

**Art. 7.** The shares in the company may be transferred freely between the partners. They may not be transferred inter vivos to persons other than the partners, unless all the partners so agree.

**Art. 8.** The company shall not be dissolved by death, prohibition, bankruptcy or insolvency of a partner.

**Art. 9.** The personal creditors, beneficiaries or heirs of a partner may not, for any reason whatsoever, have seals placed on the assets and documents belonging to the company.

**Art. 10.** The company shall be administered by one or more managers, who need not necessarily be partners, appointed by the meeting of partners, which may revoke them at any time.

Each manager is appointed for an unlimited period.

The company shall be bound by the sole signature of its single manager, and, in case of plurality of managers, by the joint signature of two managers.

**Art. 11.** Each partner may participate in collective decision-making, whatever the number of shares he holds. Each partner shall have a number of votes equal to the number of shares in the company he holds. Each partner may be validly represented at meetings by a person bearing a special power of attorney.

When and as long as all the shares are held by one person, the company is a one person company in the sense of article 179(2) of the amended law concerning trade companies; in this case, the articles 200-1 and 200-2 among others of the same law are applicable, i.e. any decision of the single shareholder as well as any contract between the latter and the company must be recorded in writing and the provisions regarding the general shareholders' meeting are not applicable.

**Art. 12.** The manager(s) shall not contract any personal obligation in respect of the commitments properly undertaken by him/them in the name of the company by virtue of his/their function.

**Art. 13.** In case of plurality of managers, the decisions of the managers are taken by meeting of the board of managers.

Any and all managers may participate in a meeting of the board of managers by phone, videoconference, or any other suitable telecommunication means allowing all persons participating in the meeting to hear each other at the same time.

Such participation in a meeting is deemed equivalent to participation in person at a meeting of the managers.

Resolutions in writing approved and signed by all managers shall have the same effect as resolutions passed at the managers' meeting.

In such cases, resolutions or decisions shall be expressly taken, either formulated by written circular, transmitted by ordinary mail, electronic mail or telecopier, or by phone, teleconferencing or any other suitable telecommunication means.

**Art. 14.** The collective resolutions are validly taken only if they are adopted by shareholders representing more than half of the corporate capital. Nevertheless, decisions amending the articles of association can be taken only by the majority of the shareholders representing three quarters of the corporate capital.

**Art. 15.** The company's financial year shall commence on the first day of July and end on the thirtieth day of June each year.

**Art. 16.** Each year, on the thirty-first of December, the accounts shall be closed and the management shall draw up an inventory indicating the value of the company's assets and liabilities.

**Art. 17.** Each shareholder may inspect the annual accounts at the registered office of the company during the fifteen days preceding their approval.

**Art. 18.** The credit balance of the profit and loss account, after deduction of the general expenses, the social charges, the amortizations and the provisions represents the net profit of the company. Each year five percent (5%) of the net profit will be deducted and appropriated to the legal reserve. These deductions and appropriations will cease to be compulsory when the reserve amounts to ten percent (10%) of the corporate capital, but they will be resumed until the complete reconstitution



of the reserve, if at a given moment and for whatever reason the latter has been touched. The balance is at the shareholders' free disposal.

**Art. 19.** The managers may at all times during the financial year, resolve to distribute interim dividends, in compliance with the legal provisions.

**Art. 20.** When the company is wound up, it shall be liquidated by one or more liquidators, who need not necessarily be partners, appointed by the partners, who shall determine their powers and emoluments.

**Art. 21.** For all matters not covered by the present memorandum and Articles of Incorporation, the partners shall refer to and abide by the legal provisions.

*Transitory provision*

The first fiscal year will begin now and will end on 30 June 2007.

*Valuation of the costs*

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which the corporation incurs or for which it is liable by reason of its organization, is approximately one thousand five hundred euro (EUR 1,500.-).

*Resolutions of the sole shareholder*

Immediately after the incorporation of the company, the sole shareholder representing the entire corporate capital has taken the following resolutions:

1. The number of managers is set at five.

2. Are appointed as managers for an unlimited period:

a) Mrs Xenia Kotoula, company director, born in Athens (Greece), on 30 November 1973, residing professionally in L-2520 Luxembourg, 1, allée Scheffer,

b) Mr Jorge Lozano Perez, company director, born in Mannheim (Germany), on 17 August 1973, residing professionally in L-2520 Luxembourg, 1, allée Scheffer,

c) Mr Paul Van Baarle, company director, born in Rotterdam (The Netherlands), on 15 September 1958, residing professionally in L-2520 Luxembourg, 1, allée Scheffer,

d) Mr Johannes Hendrik Willem Van Koeverden Brouwer, accountant, born in Amsterdam (The Netherlands), on 30 November 1974, residing professionally in L-2520 Luxembourg, 1, allée Scheffer,

e) Mr Ian Baker, chartered accountant, born in Carshalton (United Kingdom), on 3 February 1961, residing in GB-Surrey KT17 4JT, 14 Bunbury Way, Epsom Town, Longdown Lane South.

The company is validly committed in all circumstances by the joint signature of two managers.

3. The address of the company is fixed at L-2520 Luxembourg, 1, allée Scheffer.

The undersigned notary who understands and speaks English states herewith that on request of the above appearing party, the present deed is worded in French followed by an English version. On request of the same appearing person and in case of divergences between the French and the English texts, 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 to the person appearing, who is known to the notary by surname, name, civil status and residence, said person appearing signed together with Us, the Notary, the present original deed.

Signé: M. Boucher, E. Schlessler.

Enregistré à Luxembourg, le 12 décembre 2006, vol. 30CS, fol. 78, case 3. — Reçu 125 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 28 décembre 2006.

E. Schlessler.

Référence de publication: 2007011714/227/248.

(070002976) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 janvier 2007.

**M.I.G. S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1521 Luxembourg, 134, rue Adolphe Fischer.

R.C.S. Luxembourg B 80.000.

Le bilan au 31 décembre 2005 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2007012033/1038/12.

Enregistré à Luxembourg, le 28 novembre 2006, réf. LSO-BW07657. - Reçu 18 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(070002835) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 janvier 2007.

**TL Fleurs S.A., Société Anonyme.**Siège social: L-1941 Luxembourg, 241, route de Longwy.  
R.C.S. Luxembourg B 89.202.

Le bilan au 31 décembre 2005 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2007012037/1038/12.

Enregistré à Luxembourg, le 28 novembre 2006, réf. LSO-BW07617. - Reçu 18 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(070002843) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 janvier 2007.

**Ferin Luxembourg, Société à responsabilité limitée.**Siège social: L-9147 Erpeldange, 12, rue du Cimetière.  
R.C.S. Luxembourg B 101.151.

Le bilan au 31 décembre 2004 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 8 janvier 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007012051/5863/12.

Enregistré à Luxembourg, le 5 janvier 2007, réf. LSO-CA01609. - Reçu 20 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(070003138) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 janvier 2007.

**Scorpio S.A., Société Anonyme.**Siège social: L-3895 Foetz, 18, rue du Commerce.  
R.C.S. Luxembourg B 28.238.

Le bilan au 31 décembre 2005 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2007012063/5307/12.

Enregistré à Luxembourg, le 3 janvier 2007, réf. LSO-CA00406. - Reçu 20 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(070002995) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 janvier 2007.

**Isabeau S.A., Société Anonyme.**Siège social: L-2763 Luxembourg, 12, rue Sainte Zithe.  
R.C.S. Luxembourg B 43.184.

Le bilan au 31 décembre 2005 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2007012066/5307/12.

Enregistré à Luxembourg, le 3 janvier 2007, réf. LSO-CA00407. - Reçu 22 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(070002997) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 janvier 2007.