

# 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° 660

20 avril 2007

### SOMMAIRE

Abano Sàrl .....	31677	Maryline Sàrl .....	31680
Abano Sàrl .....	31677	Mizuho Trust & Banking (Luxembourg) S.A. ....	31666
Abano Sàrl .....	31678	Real Connect Holding S.A. ....	31673
Abano Sàrl .....	31677	Real Connect Holding S.A. ....	31680
Arkess Sicav .....	31634	Robeco Luxembourg S.A. ....	31680
Berenberg Funds II .....	31668	Sims Solutions s.à r.l. ....	31671
Conventum Asset Management .....	31671	Sims Solutions s.à r.l. ....	31671
Creutz & Partners, Global Asset Manage- ment S.A. ....	31666	Sims Solutions s.à r.l. ....	31673
CyberTech Europe .....	31678	Sims Solutions s.à r.l. ....	31673
DAC .....	31666	Sims Solutions s.à r.l. ....	31671
DB FCS .....	31669	Sims Solutions s.à r.l. ....	31672
Deluxegroup S.A. ....	31678	SJ Properties Chocolate LuxCo1 S.à r.l. .....	31673
Double Ace S.à r.l. ....	31672	Smart-Invest .....	31669
DWS Brazil .....	31669	Smart-Invest .....	31669
DWS Brazil .....	31670	TC Holding .....	31678
DWS Professional Cash (Eq) .....	31670	TC Holding .....	31676
DWS Professional Cash (Eq) .....	31670	TC Holding .....	31679
Fiction Management S.A. ....	31672	TC Holding .....	31679
G.T. Associates S.à r.l. ....	31676	TC Holding .....	31676
Humboldt Multi Invest Management Com- pany S.à r.l. ....	31662	TC Holding .....	31679
Japan Value Strategy OP .....	31668	Tuscan S.A. ....	31671
Jilin Management S.à r.l. ....	31656	www.casa.lu .....	31680
Lux-Helios .....	31670	Zonda S.A. ....	31672

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

Siège social: L-2449 Luxembourg, 41, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 125.873.

—  
STATUTES

In the year two thousand and seven, on the thirtieth day of March.

Before Us, Maître Emile Schlessler, notary public residing in Luxembourg.

There appeared:

1.- Casa4Funds LUXEMBOURG EUROPEAN ASSET MANAGEMENT, a «société anonyme», having its registered office in L-2449 Luxembourg, 41, boulevard Royal,

represented here by Mrs Elke Dosch, private employee, residing professionally in L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey,

by virtue of a proxy given under private seal on 23 March 2007,

2.- Casa4Funds S.A., having its registered office in CH-6900 Paradiso, Via S. Salvatore 6,

represented here by Mrs Elke Dosch, previously named,

by virtue of a proxy given under private seal on 23 March 2007.

These proxies, after having been signed *ne varietur* by the proxy holder of the parties appearing and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed for the purpose of registration.

Such appearing parties, acting in the hereinabove stated capacity, have requested the notary to state as follows the articles of incorporation of a «société d'investissement à capital variable» which they declare to organize as follows:

**Art. 1.** There exists among the subscribers and all those who may become holders of shares, a corporation in the form of a «société anonyme» qualifying as a «société d'investissement à capital variable» under the name of ARKESS SICAV (the «Corporation»).

**Art. 2.** The Corporation is established for an unlimited period. The Corporation may be dissolved at any moment by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for amendment of these Articles of Incorporation.

**Art. 3.** The exclusive object of the Corporation is to place the funds available to it in transferable securities of any kind, money market instruments and other permitted assets referred to in Part I of the law of 20th December 2002 regarding undertakings for collective investment, as amended (the «Law») with the purpose of spreading investment risks and affording its shareholders the results of the management of its portfolio.

The Corporation may take any measures and carry out any operation which it may deem useful in the accomplishment and development of its purpose to the full extent permitted by the Law.

**Art. 4.** The registered office of the Corporation is established in Luxembourg City, in the Grand Duchy of Luxembourg. Wholly owned subsidiaries, branches or other offices may be established either in Luxembourg or abroad by resolution of the Board of Directors.

In the event that the Board of Directors determines that extraordinary political, military, economic or social developments have occurred or are imminent that would interfere with the normal activities of the Corporation 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 Corporation which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg corporation.

**Art. 5.** The capital of the Corporation shall be represented by fully paid-up shares of no par value and shall at any time be equal to the total net assets of the Corporation as defined in Article 24 hereof.

The minimum capital of the Corporation shall be the minimum prescribed by Luxembourg law. The initial capital is 31,000.- (EUR thirty-one thousand) divided into 31 (thirty-one) fully paid-up shares of no par value. The Board of Directors is authorized without limitation to issue further shares to be fully paid at any time at the net asset value per share or at the respective net asset value per share determined in accordance with Article 24 hereof without reserving the existing shareholders a preferential right to subscription of the shares to be issued.

The Board of Directors may delegate to any duly authorized director or officer of the Corporation or to any other duly authorized person, the duty of accepting subscriptions for delivering and receiving payment for such new shares.

Such shares may, as the Board of Directors shall determine, be of different classes which may differ *inter alia* in their fee structure, subscription and/or redemption procedures, minimum investment and/or subsequent holding requirements, type of target investors and distribution policy applying to them. The proceeds of the issue of each class of shares shall be invested pursuant to Article 3 hereof in transferable securities, money market instruments or other assets permitted by law pursuant to the investment policy determined by the Board of Directors for the Sub-Funds (as defined hereinafter) established in respect of the relevant class or classes of shares, subject to the investment restrictions provided by law or determined by the Board of Directors.

The Board of Directors shall establish one or more portfolios of assets constituting each a sub-fund (each a «Sub-Fund» and together the «Sub-Funds») within the meaning of Article 133 of the law of 20 December 2002 on UCIs (the «2002 Law») for one class of shares or for multiple classes of shares. Each such pool of assets shall be invested for the exclusive benefit of the relevant Sub-fund. The Board of Directors shall attribute a specific investment objective and policy, specific investment restrictions and a specific denomination to each Sub-fund.

The Company shall be considered as one single legal entity. However, with regard to third parties, in particular towards the Company's creditors, each Sub-Fund shall be exclusively responsible for all liabilities attributable to it. In respect of the relationships between the shareholders, each Sub-Fund is treated as a separate entity.

The Board of Directors may create each Sub-Fund for an unlimited or limited period of time; in the latter case, the Board of Directors may, at the expiry of the initial period of time, prorogue the duration of the relevant Sub-Fund once or several times. At the expiry of the duration of a Sub-Fund, the Company shall redeem all the shares in the relevant class(es) of shares, in accordance with Article 23 below, notwithstanding the provisions of Article 30 below.

At each prorogation of a Sub-Fund, the Registered Shareholders shall be duly notified in writing, by a notice sent to their registered address as recorded in the register of shares of the Company. The sales documents for the shares of the Company shall indicate the duration of each Sub-Fund and, if appropriate, its prorogation.

For the purpose of determining the capital of the Corporation, the net assets attributable to each class shall, if not expressed in Euro, be translated into Euro and the capital shall be the total net assets of all the classes. In these Articles, any reference to a class of shares might be construed as a reference to a sub-class of shares if the context so requires.

**Art. 6.** The directors may decide to issue shares in bearer or registered form. In respect of bearer shares, certificates will be issued in such denominations as the Board of Directors shall decide. If a bearer shareholder requests the exchange of his certificates for certificates in other denominations or the conversion into registered shares, he may be charged the cost of such exchange. In the case of registered shares, where a shareholder does not elect to obtain share certificates, he will receive instead a confirmation of his shareholding. If a registered shareholder desires that more than one share certificate be issued for his shares, the cost of such additional certificates may be charged to such shareholder. Share certificates shall be signed by two directors. Both such signatures may be either manual, or printed, or by facsimile. However, one of such signatures may be by a person delegated to this effect by the Board of Directors. In such latter case, it shall be manual. The Corporation may issue temporary share certificates in such form as the Board of Directors may from time to time determine.

Shares shall be issued only upon acceptance of the subscription and payment of the price as set forth in Article 25 hereof. The subscriber will, without undue delay, obtain delivery of definitive share certificates or a confirmation of his shareholding.

Payments of dividends will be made to shareholders, in respect of registered shares, at their addresses in the Register of Shareholders and, in respect of bearer shares, upon presentation of the relevant dividend coupons to the agent or agents appointed by the Corporation for such purpose.

All issued shares of the Corporation other than bearer shares shall be inscribed in the Register of Shareholders, which shall be kept by the Corporation or by one or more persons designated therefore by the Corporation and such Register shall contain the name of each holder of inscribed shares, his residence or elected domicile so far as notified to the Corporation, the number and class of shares held by him and the amount paid in on each such share. Every transfer of a share other than a bearer share shall be entered in the Register of Shareholders, and every such entry shall be signed by one or more officers of the Corporation or by one or more persons designated by the Board of Directors.

Transfer of bearer shares shall be effected by delivery of the relevant bearer share certificates. Transfer of registered shares shall be effected (a) if share certificates have been issued, by inscription of the transfer to be made by the Corporation upon delivering the certificate or certificates representing such shares to the Corporation along with other instruments of transfer satisfactory to the Corporation, and (b), if no share certificates have been issued, by written declaration of transfer to be inscribed in the Register of Shareholders, dated and signed by the transferor and transferee, or by persons holding suitable powers of attorney to act therefore.

Every registered shareholder must provide the Corporation with an address to which all notices and announcements from the Corporation may be sent. Such address will be entered in the Register of Shareholders.

In the event that such shareholder does not provide such address, the Corporation may permit a notice to this effect to be entered in the Register of Shareholders and the shareholder's address will be deemed to be at the registered office of the Corporation, or such other address as may be so entered by the Corporation from time to time, until another address shall be provided to the Corporation by such shareholder. The shareholder may, at any time, change his address as entered in the Register of Shareholders by means of a written notification to the Corporation at its registered office, or at such other address as may be set by the Corporation from time to time.

If payment made by any subscriber results in the existence of a share fraction, the Board of Directors may resolve to issue fractions of shares, and in such case, such fraction shall be entered into the Register of Shareholders. It shall not be entitled to vote but shall, to the extent the Corporation shall determine, be entitled to a corresponding fraction of the dividend. In the case of bearer shares, only certificates evidencing full shares will be issued. Any balance of bearer shares for which no certificate may be issued because of the denomination of the certificates, as well as fractions of such shares

may either be issued in registered form or the corresponding payment will be returned to the shareholder as the Board of Directors of the Corporation may from time to time determine. If the Board resolves not to issue fractions of shares, the corresponding payment will be returned to the shareholder as the Board of Directors may from time to time determine.

**Art. 7.** If any shareholder can prove to the satisfaction of the Corporation that his share certificate has been mislaid or destroyed, then, at his request, a duplicate share certificate may be issued under such conditions and guarantees, including a bond delivered by an insurance company but without restriction thereto, as the Corporation may determine. At the issuance of the new share certificate, on which it shall be recorded that it is a duplicate, the original share certificate in place of which the new one has been issued shall become void.

Mutilated share certificates may be exchanged for new ones by order of the Corporation. The mutilated certificates shall be delivered to the Corporation and shall be annulled immediately.

The Corporation may, at its election, charge the shareholder for the costs of a duplicate or of a new share certificate and all reasonable expenses undergone by the Corporation in connection with the issuance and registration thereof, or in connection with the annulment of the old share certificate.

**Art. 8.** The Corporation may restrict or prevent the ownership of shares in the Corporation by any person, firm or corporate body. More specifically, the Corporation may restrict or prevent the ownership of shares in the Corporation by any «U.S. person», as defined hereafter. Each such person, firm or corporate body is herein referred to as «Prohibited Person»).

For such purposes the Corporation may:

a) decline to issue any share and decline to register any transfer of a share, where it appears to it that such registry or transfer would or might result in legal or beneficial ownership of such share by a Prohibited Person,

b) at any time require any person whose name is entered in, or any person seeking to register the transfer of shares on, the Register of Shareholders to furnish it with any representations and warranties or any information, supported by affidavit, which it may consider necessary for the purpose of determining whether or not, to what extent and under which circumstances, beneficial ownership of such shareholder's shares rests or will rest in Prohibited Person and

c) where it appears to the Corporation that any Prohibited Person either alone or in conjunction with any other person is a beneficial owner of shares or is in breach of its representations and warranties or fails to make such representations and warranties as the Board of Directors may require, compulsorily purchase from any such shareholder all or part of the shares held by such shareholder in the following manner:

1) The Corporation shall serve a notice (hereinafter called the «Purchase Notice») upon the shareholder appearing in the Register of Shareholders as the owner of the shares to be purchased, specifying the shares to be purchased as aforesaid, the price to be paid for such shares, and the place at which the purchase price in respect of such shares is payable. Any such notice may be served upon such shareholder by posting the same in a prepaid registered envelope addressed to such shareholder at his last address known to or appearing in the books of the Corporation. The said shareholder shall thereupon forthwith be obliged to deliver to the Corporation the share certificate or certificates representing the shares specified in the Purchase Notice. Immediately after the close of business on the date specified in the Purchase Notice, such shareholder shall cease to be the owner of the shares specified in such notice and his name shall be removed as to such shares in the Register of Shareholders.

2) The price at which the shares specified in any Purchase Notice shall be purchased (herein called «the Purchase Price») shall be an amount equal to the per share Net Asset Value of shares in the Corporation, determined in accordance with Article 24 hereof.

3) Payment of the Purchase Price will be made to the owner of such shares, except during periods of exchange restrictions, and will be deposited by the Corporation with a bank in Luxembourg or elsewhere (as specified in the purchase notice) for payment to such owner upon surrender of the share certificate or certificates representing the shares specified in such notice. Upon deposit of such price as aforesaid no person interested in the shares specified in such Purchase Notice shall have any further interest in such shares or any of them, or any claim against the Corporation or its assets in respect thereof, except the right of the shareholder appearing as the owner thereof to receive the price so deposited (without interest) from such bank upon effective surrender of the share certificate or certificates as aforesaid. Any funds receivable by a shareholder under this Article, but not collected within a period of five years from the date specified in the Purchase Notice, may not thereafter be claimed and shall revert to the Sub-fund relating to the relevant Class or Classes of Shares.

The Board of Directors shall have power from time to time to take all steps necessary to perfect such reversion and to authorize such action on behalf of the Company.

4) The exercise by the Corporation of the powers conferred by this article shall not be questioned or invalidated in any case on the ground that there was insufficient evidence of ownership of shares by any person or that the true ownership of any shares was otherwise than appeared to the Corporation at the date of any purchase notice, provided that in such case the said powers were exercised by the Corporation in good faith; and

d) decline to accept the vote of any Prohibited Person at any meeting of shareholders of the Corporation.

Whenever used in these Articles, the term «U.S. person» shall mean national, citizen or resident of the United States of America or of any of its territories or possessions or areas subject to its jurisdiction or persons who are normally resident therein including the estate of any such person, or corporations, partnerships, trusts or any other association created or organised therein.

The Board of Directors may, from time to time, amend or clarify the aforesaid meaning.

In addition to the foregoing, the Board of Directors may restrict the issue and transfer of shares of a class of shares to institutional investors within the meaning of Article 129 of the Law («Institutional Investor(s)»). The Board of Directors may, at its discretion, delay the acceptance of any subscription application for shares of a class of shares reserved for Institutional Investors until such time as the Corporation has received sufficient evidence that the applicant qualifies as an Institutional Investor. If it appears at any time that a holder of shares of a class of shares reserved to Institutional Investors is not an Institutional Investor, the Board of Directors will convert the relevant shares into shares of a class of the relevant Sub-Fund or of another Sub-Fund which is not restricted to Institutional Investors (provided that there exists such a class and/or a Sub-Fund with similar characteristics) or compulsorily redeem the relevant shares in accordance with the provisions set forth above in this Article. The Board of Directors will refuse to give effect to any transfer of shares and consequently refuse for any transfer of shares to be entered into the Register of Shareholders in circumstances where such transfer would result in a situation where shares of a class restricted to Institutional Investors would, upon such transfer, be held by a person not qualifying as an Institutional Investor. In addition to any liability under applicable law, each shareholder who does not qualify as an Institutional Investor, and who holds shares in a class restricted to Institutional Investors, shall hold harmless and indemnify the Corporation, the Board of Directors, the other shareholders of the Corporation and the Corporation's agents for any damages, losses and expenses resulting from or connected to such holding circumstances where the relevant shareholder had furnished misleading or untrue documentation or had made misleading or untrue representations to wrongfully establish its status as an Institutional Investor or has failed to notify the Corporation of its loss of such status.

**Art. 9.** Any regularly constituted meeting of the shareholders of the Corporation shall represent the entire body of shareholders of the Corporation. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to the operations of the Corporation.

**Art. 10.** The annual general meeting of shareholders shall be held, in accordance with Luxembourg law, in Luxembourg at the registered office of the Corporation, or at such other place in Luxembourg as may be specified in the notice of meeting, on the 30th day of the month of April at 2.00 p.m. and for the first time in 2008. If such day is not a bank business day, the annual general meeting shall be held on the next following bank business day. The annual general meeting may be held abroad if, in the absolute and final judgment of the Board of Directors, exceptional circumstances so require.

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

**Art. 11.** The quorum and time required by law shall govern the notice for and conduct of the meetings of shareholders of the Corporation, unless otherwise provided herein.

Each share of whatever class and regardless of the net asset value per share within its class, 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 cable or telegram, telex or facsimile. Such proxy shall be valid for any reconvened meeting unless it is specifically revoked.

Except as otherwise required by law or as otherwise provided herein, resolutions at a meeting of shareholders duly convened will be passed by a simple majority of those present and voting.

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

**Art. 12.** Shareholders will meet upon call by the Board of Directors, pursuant to notice setting forth the agenda sent by mail at least eight days prior to the meeting to each shareholder at the shareholder's address in the Register of Shareholders. It may also be called upon the request of shareholders representing at least one fifth of the Share capital.

Notice shall be published in the *Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations* of Luxembourg and in a Luxembourg newspaper to the extent required by Luxembourg law, and in such other newspapers as the Board of Directors may decide.

**Art. 13.** The shareholders of the Class or Classes issued in respect of any Sub-fund may hold, at any time, general meetings to decide on any matters which relate exclusively to such Sub-fund.

In addition, the shareholders of any Class may hold, at any time, general meetings to decide on any matters which relate exclusively to such Class.

The provisions of Article 11 and 12 shall apply *mutatis mutandis* to such general meetings.

Any resolution of the general meeting of shareholders of the Company, affecting the rights of the shareholders of any Class vis-à-vis the rights of the shareholders of any other Class or Classes, shall be subject to a resolution of the general meeting of shareholders of such Class or Classes in compliance with article 68 of the law of 10 August 1915.

**Art. 14.** The Corporation shall be managed by a Board of Directors composed of not less than 3 members; members of the Board of Directors need not be shareholders of the Corporation.

The directors shall be elected by the shareholders at their annual general meeting for a period ending at the next annual general meeting and until their successors are elected and qualify, provided, however, that a director may be removed with or without cause and/or replaced at any time by resolution adopted by the shareholders.

In the event of a vacancy in the office of director because of death, retirement or otherwise, the remaining directors may meet and may elect, by majority vote, a director to fill such vacancy until the next meeting of shareholders.

**Art. 15.** The Board of Directors shall choose from among its members a chairman, and may choose from among its members one or more vice-chairmen. It may also choose a secretary, who need not be a director, who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the Board of Directors and of the shareholders. The Board of Directors shall meet upon call by the chairman, or two directors, at the place indicated in the notice of meeting.

The chairman shall preside at all meetings of shareholders and the Board of Directors, but in his absence the shareholders or the Board of Directors may appoint another director (and, in respect of shareholders' meetings, any other person) as chairman pro tempore by vote of the majority present at any such meeting.

The Board of Directors from time to time may appoint the officers of the Corporation, including a general manager, a secretary, and any assistant general managers, assistant secretaries or other officers considered necessary for the operation and management of the Corporation. Any such appointment may be revoked at any time by the Board of Directors. Officers need not be directors or shareholders of the Corporation. The officers appointed, unless otherwise stipulated in these Articles, shall have the powers and duties given to them by the Board of Directors.

Written notice of any meeting of the Board of Directors shall be given to all directors at least twenty-four hours in advance of the hour set for such meeting, except in circumstances of emergency, in which case the nature of such circumstances shall be set forth in the notice of meeting. This notice may be waived by the consent in writing or by cable or telegram, telex or facsimile 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.

Any director may act at any meeting of the Board of Directors by appointing in writing or by cable or telegram, telex or facsimile another director as his proxy.

The directors may only act at duly convened meetings of the Board of Directors. Directors may not bind the Corporation by their individual acts, except as specifically permitted by resolution of the Board of Directors.

The Board of Directors can deliberate or act validly only if at least a majority of the directors is present or represented at a meeting of the Board of Directors. Decision shall be taken by a majority of the votes of the directors present or represented at such meeting. In the event that in any meeting the number of votes for and against a resolution shall be equal, the chairman shall have a casting vote.

The Board of Directors may delegate its powers to conduct the daily management and affairs of the Corporation and its powers to carry out acts in furtherance of the corporate policy and purpose, to officers of the Corporation or to any other contracting parties.

A director may attend, and be considered as being present at, a meeting of the Board of Directors by means of a telephone conference or other telecommunications equipment by operation of which all persons participating in the meeting can hear each other and speak to each other, provided that the vote be confirmed in writing.

The directors, acting unanimously by a circular resolution, may express their consent on one or several separate instruments in writing or by telex, cable, telegram or facsimile transmission confirmed in writing which shall together constitute appropriate minutes evidencing such decision.

**Art. 16.** The minutes of any meeting of the Board of Directors shall be signed by the chairman or, in his absence, by the chairman pro tempore who presided at such meeting.

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

**Art. 17.** The Board of Directors shall, based upon the principle of spreading of risks, have power to determine the corporate and investment policy and the course of conduct of the management and business affairs of the Corporation.

The Board of Directors shall also determine any restrictions which shall from time to time be applicable to the investments of the Corporation in accordance with Part I of the Law.

The Board of Directors may decide that investment of the Corporation be made (i) in transferable securities and money market instruments admitted to or dealt in on a regulated market as defined by the Law, (ii) in transferable securities and money market instruments dealt in on another market in a member state of the European Union which is regulated, operated regularly and is recognised and open to the public, (iii) in transferable securities and money market instruments admitted to official listing in Eastern and Western Europe, Africa, the American continents, Asia, Australia and Oceania or dealt in on another market in the countries referred to above, provided that such market is regulated, operates regularly and is recognized and open to the public, (iv) in recently issued transferable securities and money market instruments provided that the terms of the issue include an undertaking that an application will be made for admission to official listing on any of the stock exchanges or other regulated markets referred to above and provided

that such listing is secured within one year of the issue, as well as (v) in any other securities, instruments or other assets within the restrictions as shall be set forth by the Board of Directors in compliance with applicable laws and regulations and disclosed in the sales documents of the Corporation.

The Board of Directors of the Corporation may decide to invest under the principle of risk-spreading up to 100% of the total net assets of each Sub-Fund of the Corporation in different transferable securities and money market instruments issued or guaranteed by any member state of the European Union, its local authorities, a non-member state of the European Union, as acceptable by the Luxembourg supervisory authority and disclosed in the sales documents of the Corporation or public international bodies of which one or more of member states of the European Union are members, provided that in the case where the Corporation decides to make use of this provision the relevant Sub-Fund must hold securities from at least six different issues and securities from any one issue may not account for more than 30% of such classes' total net assets.

The Board of Directors may decide that investments of the Corporation be made in financial derivative instruments, including equivalent cash settled instruments, dealt in on a regulated market as referred to in the Law and/or financial derivative instruments dealt in over-the-counter provided that, among others, the underlying consists of instruments covered by Article 41 (1) of the Law, financial indices, interest rates, foreign exchange rates or currencies, in which the Corporation may invest according to its investment objectives as disclosed in the sales documents of the Corporation.

The Board of Directors may decide that investments of the Corporation be made so as to replicate a certain stock or bond index provided that the relevant index is recognised by the Luxembourg supervisory authority as having a sufficiently diversified composition, is an adequate benchmark and is clearly disclosed in the sales documents of the Corporation.

The Board of Directors will not invest more than 10% of the assets of a Sub-Fund in units of undertakings for collective investments as defined in article 41 (1) e) of the Law unless otherwise provided specifically for a Sub-Fund in the sales document of the Corporation. For the purpose of the application of this investment limit, each Sub-Fund of a UCI with multiple Sub-Funds within the meaning of Article 133 of this Law is to be considered as a separate issuer provided that the principle of segregation of the obligations of the various compartments vis-à-vis third parties is ensured.

Investments made in units of UCIs other than UCITS may not in aggregate exceed 30% of the assets of the Company.

**Art. 18.** No contract or other transaction between the Corporation and any other corporation or firm shall be affected or invalidated by the fact that any one or more of the directors or officers of the Corporation is interested in, or is a director, associate, officer or employee of such other corporation or firm. Any director or officer of the Corporation who serves as a director, officer or employee of any corporation or firm with which the Corporation shall contract or otherwise engage in business shall not, by reason of such affiliation with such other corporation or firm be prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

In the event that any director or officer of the Corporation may have any personal interest in any transaction of the Corporation, such director or officer shall make known to the Board of Directors such personal interest and shall not consider or vote on any such transaction, and such transaction, and such director's or officer's interest therein, shall be reported to the next succeeding meeting of shareholders.

The term «personal interest», as used in the preceding sentence, shall not include any relationship with or interest in any matter, position or transaction involving any company of, or related to, the group Casa4Funds, any subsidiary or affiliate thereof or such other corporation or entity as may from time to time be determined by the Board of Directors on its discretion unless such «personal interest» is considered as conflicting under the applicable laws and regulations.

**Art. 19.** The Corporation shall indemnify any director or officer, and his heirs, executors and administrators, against expenses reasonably incurred by him in connection with any action, suit or proceeding to which he may be made a party by reason of his being or having been a director or officer of the Corporation or, at its request, of any other corporation of which the Corporation is a shareholder or creditor and from which he is not entitled to be indemnified, except in relation to matters as to which he shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable for gross negligence or wilful misconduct. In the event of a settlement, any indemnity shall be provided only in connection with such matters covered by the settlement as to which the Corporation is advised by its counsel that the person to be indemnified did not commit such a breach of duty. The foregoing right of indemnity shall not exclude other rights to which he may be entitled.

**Art. 20.** The Corporation will be bound by the joint signature of any two directors, by the individual signature of any duly authorized officer of the Corporation or by the individual signature of any other person to whom authority has been delegated by the Board of Directors.

**Art. 21.** The Corporation shall appoint an independent auditor who shall carry out the duties prescribed by the Law. The independent auditor shall be elected by the annual general meeting of shareholders and until its successor is elected.

**Art. 22.** As is more especially prescribed herein below, the Corporation has the power to redeem its own shares at any time within the sole limitations set forth by law.

Any shareholder may at any time request the redemption of all or part of his shares by the Corporation. The redemption price shall be paid not later than 7 business days after the date on which the applicable net asset value was

determined and shall be equal to the Net Asset Value for the relevant class of shares as determined in accordance with the provisions of Article twenty-four hereof less such redemption charge as the Board of Directors may by regulation decide and less such sum as the directors may consider an appropriate provision for duties and charges (including stamp and other duties, taxes and governmental charges, brokerage, bank charges, transfer fees, registration and certification fees and other similar duties and charges) («dealing charges») which would be incurred if all the assets held by the Corporation and taken into account for the purpose of the relative valuation were to be realised at the values attributed to them in such valuation and taking into account any factors which it is in the opinion of the directors acting prudently and in good faith proper to take into account, such price being possibly rounded down to the nearest whole unit of currency in which the relevant class of shares is designated, such rounding to accrue to the benefit of the Corporation.

Any redemption notice and request must be filed by such shareholder in written form at the registered office of the Corporation in Luxembourg or with any other person or entity appointed by the Corporation as its agent for redemption of shares, together with the delivery of the certificate or certificates for such shares in proper form (if issued) and accompanied by proper evidence of transfer or assignment.

Any request for redemption shall be irrevocable except in the event of suspension of redemption pursuant to Article 23 hereof. In the absence of revocation, redemption will occur as of the first valuation day after the end of the suspension.

Shares redeemed by the Corporation shall be cancelled.

Any shareholder may request conversion of whole or part of his shares into shares of another Sub-Fund at the respective Net Asset Values of the shares of the relevant Sub-Fund, adjusted by the relevant dealing charges, and rounded up or down as the directors may decide, provided that the Board of Directors may impose such restrictions as to, inter alia, frequency of conversion, and may make conversion subject to payment of such charge, as it shall consider to be in the interest of the Corporation and its shareholders generally.

No redemption or conversion by a single shareholder may, unless otherwise decided by the Board of Directors, be for an amount of less than the minimum holding for each Sub-Fund as set out in the marketing documents or such lesser amount as the Board of Directors may decide.

If a redemption or conversion or sale of shares would reduce the value of the holdings of a single shareholder of shares of a Sub-Fund below the equivalent of the minimum holding for such Sub-Fund as set out in the marketing documents or such other value as the Board of Directors may determine from time to time, then such shareholder may be deemed to have requested the redemption or conversion of all his shares of such Sub-Fund.

Where redemption requests received for one Sub-Fund on any Valuation Day exceeds 10% of the net assets thereof, the Board of Directors may delay the execution, or may only partially execute, such redemption requests. Any shares which, by virtue of this limitation, are not redeemed as at any particular Valuation Day shall be carried forward for realisation on the next following applicable Valuation Day in priority to subsequent requests.

The Board of Directors may decide, if the total Net Asset Value of the shares of any Sub-Fund is less than Euro 1 million, to redeem all the shares of such Sub-Fund at the Net Asset Value applicable on the day on which all the assets attributable to such Sub-Fund have been realized.

**Art. 23.** For the purpose of determination of the issue, redemption and conversion prices, the Net Asset Value of shares in the Corporation shall be determined as to the shares of each class of shares by the Corporation from time to time, but in no instance less than twice monthly, as the Board of Directors by regulation may direct (every such day or time for determination of Net Asset Value being referred to herein as a «Valuation Day»), provided that in any case where any Valuation Day would fall on a day observed as a holiday by banks in Luxembourg or in any other place to be determined by the Board of Directors, such Valuation Day shall then be the next bank business day following such holiday.

The Corporation may suspend the determination of the Net Asset Value of shares of any particular class and the issue and redemption of its shares from its shareholders as well as conversion from and to shares of each class during:

a) any period when any of the principal stock exchanges or organized markets on which any substantial portion of the investments of the Corporation attributable to such Sub-Fund from time to time are quoted or dealt in is closed otherwise than for ordinary holidays, or during which dealings therein are restricted or suspended;

b) the existence of any state of affairs which constitutes an emergency as a result of which disposals or valuation of assets owned by the Corporation attributable to such Sub-Fund would be impracticable; or

c) any breakdown in the means of communication normally employed in determining the price or value of any of the investments of such Sub-Fund or the current price or values on any stock exchange in respect of the assets attributable to such Sub-Fund; or

d) any period when the Corporation is unable to repatriate funds for the purpose of making payments on the redemption of the shares of such Sub-Fund or during which any transfer of funds involved in the realisation or acquisition of investments or payments due on redemption of shares cannot in the opinion of the directors be effected at normal rates of exchange.

e) as soon as the decision to liquidate one or more Sub-Fund is taken or in the case of the Corporation's dissolution.

Any such suspension shall be publicized, if appropriate, by the Corporation and shall be notified to shareholders requesting purchase of their shares by the Corporation at the time of the filing of the written request for such purchase as specified in Article twenty-two hereof.

Such suspension as to any Sub-Fund shall have no effect on the calculation of the Net Asset Value, the issue, redemption and conversion of the shares of any other Sub-Fund.

Any request for subscription, redemption or conversion shall be irrevocable except in the event of a suspension of the determination of the Net Asset Value per Share.

**Art. 24.** The Net Asset Value of shares of each class of shares in each Sub-Fund shall be expressed as a per share figure in the currency of the relevant Sub-Fund and shall be determined in respect of any Valuation Day by dividing the net assets of each Sub-Fund, being the assets corresponding to such Sub-Fund, less its liabilities attributable to such Sub-Fund at the close of business on such date, by the number of shares of the relevant Sub-Fund then outstanding and by possibly rounding the resulting sum up or down to the nearest unit of currency, in the following manner:

A. The assets of the Corporation shall be deemed to include:

- a) all cash in hand or receivable or on deposit, including any interest accrued thereon;
- b) all bills and demand notes and accounts receivable (including proceeds of securities sold but not delivered);
- c) all bonds, time notes, shares, units/shares in undertakings for collective investment, stock, debenture stocks, subscription rights, warrants, options and other investments and securities owned or contracted for by the Corporation;
- d) all stock, stock dividends, cash dividends and cash distributions receivable by the Corporation (provided that the Corporation may make adjustments with regard to fluctuations in the market value of securities caused by trading ex-dividends, ex-rights, or by similar practices);
- e) all interest accrued on any interest-bearing securities owned by the Corporation except to the extent that the same is included or reflected in the principal amount of such security;
- f) the preliminary expenses of the Corporation insofar as the same have not been written off, and
- g) all other assets of every kind and nature, including prepaid expenses.

The value of such assets shall be determined as follows:

(1) The value of any cash on hand or on deposit, bills and demand notes and accounts receivable, prepaid expenses, cash dividends and interest declared or accrued as aforesaid and not yet received shall be deemed to be the full amount thereof, unless in any case the same is unlikely to be paid or received in full, in which case the value thereof shall be arrived at after making such discount as the Corporation may consider appropriate in such case to reflect the true value thereof.

(2) The value of securities and/or financial derivative instruments which are quoted or dealt in on any stock exchange shall be based on the previous day closing prices and, if appropriate, on the average price on the stock exchange which is normally the principal market of such securities and/or financial derivative instruments, and each security and/or financial derivative instrument traded on any other regulated market shall be valued in a manner as similar as possible to that provided for quoted securities and/or financial derivative instruments;

(3) for non-quoted securities or securities not traded or dealt in on any stock exchange or other regulated market, as well as quoted or non-quoted securities on such other market for which no valuation price is available, or securities for which the quoted prices are not representative of the fair market value, the value thereof shall be determined prudently and in good faith on the basis of foreseeable sales prices;

(4) shares or units in open-ended investment funds shall be valued at their last available calculated net asset value;

(5) liquid assets and money market instruments may be valued at nominal value plus any accrued interest or on an amortised cost basis as determined by the Board of Directors. All other assets, where practice allows, may be valued in the same manner.

(6) The financial derivative instruments which are not listed on any official stock exchange or traded on any other organised market will be valued in accordance with market practice.

(7) swaps are valued at their fair value based on the underlying securities.

In the event that the above mentioned calculation methods are inappropriate or misleading, the Board of Directors may adjust the value of any investment or permit some other method of valuation to be used for the assets of the Corporation if it considers that the circumstances justify that such adjustment or other method of valuation should be adopted to reflect more fairly the value of such investments.

In circumstances where the interests of the Corporation or its shareholders so justify (avoidance of market timing practices, for example), the Board of Directors may take any appropriate measures, such as applying a fair value pricing methodology to adjust the value of the Corporation's assets, as further described in the sales documents of the Corporation.

B. The liabilities of the Corporation shall be deemed to include:

- a) all loans, bills and accounts payable;
- b) all accrued or payable administrative expenses (including investment advisory fee, custodian fee and corporate agents' fees);

c) all known liabilities, present and future, including all matured contractual obligations for payments of money or property, including the amount of any unpaid dividends declared by the Corporation where the Valuation Day falls on the record date for determination of the person entitled thereto or is subsequent thereto;

d) an appropriate provision for future taxes based on capital and income to the Valuation Day, as determined from time to time by the Corporation, and other reserves if any authorized and approved by the Board of Directors and

e) all other liabilities of the Corporation of whatsoever kind and nature except liabilities represented by shares in the Corporation. In determining the amount of such liabilities the Corporation shall take into account all expenses payable by the Corporation comprising formation expenses, the remuneration and expenses of its directors and officers, including their insurance cover, fees payable to its investment advisers or investment managers, fees and expenses of service providers and officers, accountants, custodian and correspondents, domiciliary, registrar and transfer agents, any paying agent and permanent representatives in places of registration, any other agent employed by the Corporation, fees for legal or auditing services, promotional, printing, reporting and publishing expenses, including the cost of advertising or preparing and printing of the prospectuses, explanatory memoranda or registration statements, taxes or governmental charges, and all other operating expenses, including the cost of buying and selling assets, interest, bank charges and brokerage, postage, telephone and telex. The Corporation may calculate administrative and other expenses of a regular or recurring nature and on estimated figure for yearly or other periods in advance, and may accrue the same in equal proportions over any such period.

C. There shall be established a pool of assets for each Sub-Fund in the following manner:

a) the proceeds from the issue of each Sub-Fund shall be applied in the books of the Corporation to the pool of assets established for that Sub-Fund, and the assets and liabilities and income and expenditure attributable thereto shall be applied to such pool subject to the provisions of this article;

b) where any asset is derived from another asset, such derivative asset shall be applied in the books of the Corporation to the same pool as the assets from which it was derived and on each revaluation of an asset, the increase or diminution in value shall be applied to the relevant pool;

c) where the Corporation incurs a liability which relates to any asset of a particular pool or to any action taken in connection with an asset of a particular pool, such liability shall be allocated to the relevant pool,

d) in the case where any asset or liability of the Corporation cannot be considered as being attributable to a particular pool, such asset or liability shall be equally divided between all the pools or, as insofar as justified by the amounts, shall be allocated to the pools pro rata to the net asset values of the relevant Sub-Fund;

e) upon the record date for determination of the person entitled to any dividend declared on any Sub-Fund, the Net Asset Value of such Sub-Fund shall be reduced by the amount of such dividends.

D. For the purposes of this Article:

a) shares of the Corporation to be redeemed under Article twenty-two hereof shall be treated as existing and taken into account until immediately after the close of business on the Valuation Day referred to in this Article, and from such time and until paid the price therefor shall be deemed to be a liability of the Corporation;

b) all investments, cash balances and other assets of the Corporation not expressed in the currency in which the Net Asset Value of any Sub-Fund is denominated, shall be valued after taking into account the market rate or rates of exchange in force at the date and time for determination of the asset value of shares and

c) shares to be issued by the Corporation pursuant to subscription applications received shall be treated as being in issue as from the close of business on the Valuation Day referred to in this Article and such price, until received by the Corporation, shall be deemed to be a debt due to the Corporation;

d) effect shall be given on any Valuation Day to any purchases or sales of securities contracted for by the Corporation on such Valuation Day, to the extent practicable.

**Art. 25.** Whenever the Corporation shall offer shares for subscription, the price per share at which such shares shall be offered and sold, shall be the Net Asset Value as herein above defined for the relevant class of shares together with such sum as the directors may consider represents an appropriate provision for duties and charges (including stamp and other duties, taxes, governmental charges, brokerage, bank charges, transfer fees, registration and certification fees and other similar duties and charges) which would be incurred if all the assets held by the Corporation and taken into account for the purposes of the relative valuation were to be acquired at the values attributed to them in such valuation and taking into account any other factors which it is in the opinion of the directors proper to take into account, plus such commission as the sales documents may provide, such price possibly to be rounded up to the nearest whole unit of the currency in which the net asset value of the relevant shares is calculated. Any remuneration to agents active in the placing of the shares shall be paid out of such commission. The price so determined shall be payable not later than seven business days after the date on which the application was accepted or within such shorter delay as the Board of Directors may determine from time to time.

**Art. 26.** The accounting year of the Corporation shall begin on the 1st January of a year and shall terminate on the 31st December of the following year with the exception of the first accounting year which shall begin on the date of formation of the Corporation and shall end on the 31st December 2007.

The accounts of the Corporation shall be expressed in Euro. When there shall be different Sub-Funds as provided for in Article 5 hereof, and if the accounts within such Sub-Funds are expressed in different currencies, such accounts shall be translated into Euro and added together for the purpose of the determination of the accounts of the Corporation.

**Art. 27.** The appropriation of the annual results and any other distributions shall be determined by the annual general meeting upon proposal by the Board of Directors.

Any resolution of a general meeting of shareholders deciding on whether or not dividends are declared to the shares of any class or whether any other distributions are made in respect of a class of shares shall, in addition, be subject to a prior vote, at the majority set forth above, of the shareholders of such class.

Interim dividends may, subject to such further conditions as set forth by law, be paid out on the shares of any class of shares out of the assets attributable to such class of shares upon decision of the Board of Directors.

No distribution may be made if as a result thereof the capital of the Corporation became less than the minimum prescribed by law.

The dividends declared will be paid in such currencies at such places and times as shall be determined by the Board of Directors.

Dividends may further, in respect of any class of shares, include an allocation from an equalization account which may be maintained in respect of any such class and which, in such event, will, in respect of such class be credited upon issue of shares and debited upon redemption of shares, in an amount calculated by reference to the accrued income attributable to such shares.

Upon the creation of a Sub-Fund, the Board of Directors may decide that all shares of such Sub-Fund shall be capitalization shares and that, accordingly, no dividends will be distributed in respect of the Shares of such Sub-Fund. The Board of Directors may also decide that there shall be issued, within the same Sub-Fund, different classes of shares where one part of the classes is represented by capitalization shares and the other part of the classes is represented by dividend shares. No dividends shall be declared in respect of capitalization shares issued as aforesaid.

**Art. 28.** The Corporation shall enter into a custodian agreement with a bank which shall satisfy the requirements of the law regarding collective investment undertakings (the «Custodian»). All securities and cash of the Corporation are to be held by or to the order of the Custodian who shall assume towards the Corporation and its shareholders the responsibilities provided by law.

In the event of the Custodian desiring to retire, the directors shall use their best endeavours to find a corporation to act as custodian and upon doing so the directors shall appoint such corporation to be custodian in place of the retiring Custodian. The Board of Directors may terminate the appointment of the Custodian, but shall not remove the Custodian unless and until a successor custodian shall have been appointed in accordance with this provision to act in the place thereof.

**Art. 29.** In the event of a dissolution of the Corporation, liquidation shall be carried out by one or several liquidators (who may be physical persons or legal entities) named by the meeting of shareholders effecting such dissolution and which shall determine their powers and their compensation. The net proceeds of liquidation corresponding to each class of shares shall be distributed by the liquidators to the holders of shares of each class in proportion of their holding of shares in such class.

A Sub-Fund may be dissolved by compulsory redemption of shares of the Sub-Fund concerned, upon

a) a decision of the Board of Directors if the net assets of the Sub-Fund concerned have decreased below Euro 1 million or the equivalent in another currency during a certain period of time as disclosed in the prospectus of the Corporation, or if it is required by the interests of the shareholders concerned, or

b) the decision of a meeting of holders of shares of the relevant Sub-Fund. There shall be no quorum requirement and decisions may be taken by a simple majority of the shares of the Sub-Fund concerned.

In such event the shareholders concerned will be advised and the net asset value of the shares of the relevant Sub-Fund shall be paid on the date of the compulsory redemption. The relevant meeting may also decide that assets attributable to the Sub-Fund concerned will be distributed on a pro rata basis to the holders of shares of the relevant Sub-Fund which have expressed the wish to receive such assets in kind.

A meeting of holders of shares of a Sub-Fund may decide to amalgamate such Sub-Fund with another existing Sub-Fund in the Corporation or to contribute the assets (and liabilities) of the Sub-Fund to another undertaking for collective investment against issue of shares of such undertaking for collective investments to be distributed to the holders of shares of Sub-Fund. If such amalgamation or contribution is required by the interests of the shareholders concerned, it may be decided by the Board of Directors. The decision shall be published upon the initiative of the Corporation. The publication shall contain information about the new Sub-Fund or the relevant undertaking for collective investment and shall be made a month prior to the amalgamation in order to provide a possibility for the holders of such shares to require redemption, without payment of any redemption fee, prior to the implementation of the transaction. For such Sub-Fund meetings, there shall be no quorum requirement and decisions may be taken by a simple majority of the shares of the Sub-Fund concerned.

In case of an amalgamation with an unincorporated mutual fund (fonds commun de placement) or a foreign collective investment undertaking, decisions of the Sub-Fund meeting of the Sub-Fund concerned shall be binding only for holders of shares that have voted in favour of such amalgamation. If following a compulsory redemption of all shares of one or more Sub-Funds payment of the redemption proceeds cannot be made to a former shareholder during a period of six months, then the amount in question shall be deposited with the Caisse des Consignations for the benefit of the person (s) entitled thereto until the expiry of the period of limitation.

If there have been created, as more fully described in Article 5 hereof, within the same Sub-Fund two or several classes, the dissolution rules set out above shall apply, mutatis mutandis, to such classes of shares.

In the event that the Board of Directors determines that it is required by the interests of the shareholders of the relevant Sub-Fund or that a change in the economical or political situation relating to the Sub-Fund concerned has occurred which would justify it, the reorganization of one Sub-Fund, by means of a division into two or more Sub-Fund, may be decided by the Board of Directors. Such decision will be published in the same manner as described above and, in addition, the publication will contain information in relation to the two or more new Sub-Fund. Such publication will be made within one month before the date on which the reorganization becomes effective in order to enable the shareholders to request redemption of their shares, free of charge before the operation involving division into two or more Sub-Fund becomes effective.

**Art. 30.** These Articles of Incorporation may be amended from time to time by a meeting of shareholders, subject to the quorum and voting requirements provided by the laws of Luxembourg. Any amendment affecting the rights of the holders of shares of any Sub-Fund or any class of shares vis-à-vis those of any other Sub-Fund or class of shares shall be subject, further, to the said quorum and majority requirements in respect of each such relevant Sub-Fund or class.

**Art. 31.** All matters not governed by these Articles of Incorporation shall be determined in accordance with the Law and the law of 10th August 1915 on commercial companies, as amended.

#### *Subscription and payment*

The shares have been subscribed as follows:

1.- Casa4Funds LUXEMBOURG EUROPEAN ASSET MANAGEMENT, previously named, thirty shares	30
.....	
2.- Casa4Funds S.A., previously named, one share	1
Total: thirty-one shares	31

The shares have all been fully paid up in cash so that thirty-one thousand euro (EUR 31,000.-) are now available to the company, evidence thereof having been given to the notary.

#### *Estimate of 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 organization amounts to approximately six thousand eight hundred euro (EUR 6,800.-).

#### *Extraordinary general meeting*

Here and now, the above-named persons, representing the entire subscribed capital and considering themselves as duly convened, have decided to hold an extraordinary general meeting and, having stated that it was regularly constituted, they have, by unanimous vote, passed the following resolutions:

1) The registered office of the company is: 41, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

The general meeting authorizes the board of directors to fix at any time a new registered office within the municipality of Luxembourg.

2) The number of directors is fixed at three and that of the auditors at one.

3) Are appointed as directors:

a) Mr Carlo Camperio Ciani, CEO of Casa4Funds LUXEMBOURG EUROPEAN ASSET MANAGEMENT, born in Florence (Italy), on 12 June 1959, residing professionally in L-2449 Luxembourg, 41, boulevard Royal,

b) Mr Philippe Meloni, Senior Vice President of Casa4Funds LUXEMBOURG EUROPEAN ASSET MANAGEMENT, born in Boussu (Belgium), on 7 November 1971, residing professionally in L-2449 Luxembourg, 41, boulevard Royal,

c) Mr Jean Philippe Claessens, Senior Vice President of Casa4Funds LUXEMBOURG EUROPEAN ASSET MANAGEMENT, born in Liège (Belgium), on 22 April 1968, residing professionally in L-2449 Luxembourg, 41, boulevard Royal.

4) Is appointed as auditor:

DELOITTE S.A., with registered offices in L-2220 Luxembourg, 560, route de Neudorf, registered at the Trade and Companies' Register in Luxembourg City under section B and number 67,895.

5) The mandates of the directors and the auditor shall expire immediately after the annual general meeting of 2012.

6) Is appointed president of the board of directors:

Mr Carlo Camperio Ciani, previously named.

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

The document having been read to the appearing person, who is known to the notary by his surname, first name, civil status and residence, the said person signed together with Us, notary, this original deed.

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

L'an deux mille sept, le trente mars.

Par-devant Maître Emile Schlessler, notaire de résidence à Luxembourg.

Ont comparu:

1.- Casa4Funds LUXEMBOURG EUROPEAN ASSET MANAGEMENT, société anonyme, ayant son siège social à L-2449 Luxembourg, 41, boulevard Royal,

ici représentée par Madame Elke Dosch, employée privée, demeurant professionnellement à L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey,

en vertu d'une procuration sous seing privé datée du 23 mars 2007,

2.- Casa4Funds S.A., ayant son siège social à CH-6900 Paradiso, Via S. Salvatore 6,

ici représentée par Madame Elke Dosch, prénommée,

en vertu d'une procuration sous seing privé datée du 23 mars 2007.

Les procurations prémentionnées, après avoir été signées ne varietur par le mandataire et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Lesdites comparantes, représentées comme indiqué ci-dessus, ont requis le notaire instrumentaire d'arrêter, ainsi qu'il suit, les statuts d'une société d'investissement à capital variable qu'elles déclarent constituer comme suit:

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il existe entre les souscripteurs et tous ceux qui deviendront actionnaires une société en la forme d'une société anonyme sous le régime d'une «société d'investissement à capital variable» sous la dénomination ARKESSE SICAV (la «Société»).

**Art. 2.** La Société est établie pour une durée illimitée. Elle peut être dissoute à tout moment par décision de l'assemblée générale statuant comme en matière de modification des présents statuts.

**Art. 3.** L'objet exclusif de la Société est de placer les fonds dont elle dispose en valeurs mobilières de tout type, instruments du marché monétaire et autres avoirs mentionnés à la Partie I<sup>er</sup> de la loi du 20 décembre 2002 relative aux organismes de placement collectif, telle que modifiée (la «Loi»), dans le but de répartir les risques d'investissement et de faire bénéficier ses actionnaires des résultats de la gestion de son portefeuille.

La Société peut prendre toutes mesures et faire toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement et au développement de son but au sens le plus large dans le cadre de la Loi.

**Art. 4.** Le siège social est établi à Luxembourg-ville, Grand-Duché de Luxembourg. Il peut être créé, par simple décision du conseil d'administration, des filiales entièrement détenues, succursales ou bureaux tant dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Au cas où le conseil d'administration estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, militaire, 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.

**Art. 5.** Le capital de la Société est représenté par des actions entièrement libérées sans mention de valeur nominale et sera à tout moment égal à l'actif net total de la Société tel que défini par l'article 24 des présents statuts.

Le capital minimum de la Société doit être le minimum prescrit par la loi luxembourgeoise. Le capital initial s'élève à 31.000,- euros (trente et un mille euros) divisé en 31 (trente et une) actions entièrement libérées sans mention de valeur nominale. Le conseil d'administration est autorisé à tout moment à émettre des actions supplémentaires entièrement libérées, à un prix égal à la valeur nette ou aux valeurs nettes respectives par action déterminées conformément à l'article 24 des présents statuts, sans réserver aux actionnaires anciens un droit préférentiel de souscription.

Le conseil d'administration peut déléguer à tout administrateur dûment autorisé ou à tout directeur de la Société, ou à toute autre personne dûment autorisée la charge d'accepter les souscriptions pour payer ou recevoir en paiement le prix de telles actions nouvelles. Ces actions peuvent, au choix du conseil d'administration, appartenir à des catégories différentes pouvant se distinguer entre autres en raison de leur structure des frais, de leurs procédures de souscription et/ou de rachat, de leurs exigences en matière d'investissement minimum et/ou de participation ultérieure, de leur type d'investisseurs cibles et de la politique de distribution qui leur est appliquée. Les produits de l'émission des actions de chaque catégorie seront investis, conformément à l'article 3 des présents statuts, dans des valeurs mobilières, instruments du marché monétaire ou autres avoirs autorisés par la Loi conformément à la politique d'investissement établie par le conseil d'administration pour les compartiments (tels qu'ils sont définis ci-après) en fonction de la catégorie ou des

catégories d'actions concernées, sujettes aux restrictions d'investissement conformément aux dispositions de la loi ou fixées par le conseil d'administration.

Le conseil d'administration constituera un ou plusieurs portefeuilles d'actions formant chacun un compartiment (un «compartiment» chacun ou des «compartiments» ensemble), au sens de l'article 133 de la loi du 20 décembre 2002 sur les OPC (la «Loi 2002») pour une ou de multiples catégories d'actions. Chaque masse d'avoirs sera investie au bénéfice exclusif du compartiment concerné. Le conseil d'administration attribuera à chaque compartiment un objectif et une politique spécifiques d'investissement, des restrictions spécifiques à l'investissement et une dénomination spécifique à chaque compartiment.

La Société doit être considérée comme une seule et unique entité juridique. Néanmoins, en ce qui concerne les tiers, notamment les créanciers de la Société, chaque compartiment sera responsable exclusivement pour tous les engagements qui lui sont attribuables. Pour ce qui est des relations entre les actionnaires, chaque compartiment est considéré comme une entité séparée.

Le conseil d'administration pourra créer chaque compartiment pour une durée illimitée ou limitée; dans le dernier cas, à la date d'expiration, le conseil d'administration pourra proroger la durée du compartiment concerné à une ou plusieurs reprises. A la date d'expiration du compartiment, la Société devra racheter toutes les actions dans la ou les catégories d'actions concernées, conformément à l'article 23 ci-après, en dépit des dispositions de l'article 30 ci-après. Les actionnaires nominatifs devront être dûment informés par écrit de toute prorogation d'un compartiment, par une communication envoyée à leur adresse portée au Registre des Actions de la Société. Les documents de vente des actions de la Société doivent indiquer la durée de chaque compartiment et, le cas échéant, sa prorogation.

Pour déterminer le capital de la Société, les avoirs nets correspondant à chacune des catégories seront, s'ils ne sont pas exprimés en Euro, convertis en Euro et le capital sera égal au total des avoirs nets de toutes les catégories. Dans ces statuts, toute référence à une catégorie d'actions doit être considérée comme une référence à une sous-catégorie d'actions si le contexte l'exige.

**Art. 6.** Les administrateurs peuvent décider d'émettre des actions au porteur ou des actions nominatives. Si des actions au porteur sont émises, des certificats seront émis dans les formes à déterminer par le conseil d'administration. Si un actionnaire au porteur demande la conversion de ses certificats en certificats d'une autre forme, le coût de cet échange pourra lui être mis en compte. Pour les actions nominatives, au cas où un actionnaire ne demanderait pas expressément que des certificats soient émis, il recevra une confirmation de son actionnariat. Si un actionnaire nominatif désire que plus d'un certificat soit émis pour ses actions, le coût de ces certificats additionnels pourra être mis à charge de l'actionnaire. Les certificats seront signés par deux administrateurs. Les deux signatures pourront être soit manuscrites, soit imprimées, soit apposées au moyen d'une griffe. Toutefois l'une des signatures pourra être apposée par une personne déléguée à cet effet par le conseil d'administration; en ce cas, elle doit être manuscrite. La Société pourra émettre des certificats provisoires dans les formes qui seront déterminées par le conseil d'administration.

Les actions ne seront émises que sur acceptation de la souscription et réception du prix d'achat comme il est prévu à l'article 25 ci-après. Les certificats d'actions définitifs ou la confirmation de son actionnariat parviendront au souscripteur sans délai.

Le paiement de dividendes aux actionnaires nominatifs se fera à leur adresse portée au registre des actionnaires et pour les actions au porteur contre remise du coupon correspondant aux agents désignés à cet effet par la Société.

Toutes les actions nominatives émises par la Société seront inscrites au registre des actionnaires qui sera tenu par la Société ou par une ou plusieurs personnes désignées à cet effet par la Société et ce registre devra indiquer le nom de chaque propriétaire d'actions nominatives, sa résidence ou son domicile élu, le nombre d'actions qu'il détient et le montant payé sur chacune des actions. Tout transfert d'actions autres que des actions au porteur sera inscrit au Registre des Actions et chaque transfert sera signé par un ou plusieurs fondés de pouvoir de la Société ou par une ou plusieurs personnes autorisées à cet effet par le Conseil d'Administration.

Le transfert d'actions au porteur se fera par la délivrance des certificats d'actions au porteur correspondants.

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

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

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

Si le paiement effectué par un souscripteur aboutit à l'existence d'une fraction d'action, le conseil d'administration peut décider d'émettre des fractions d'actions et dans ce cas, cette fraction sera inscrite au registre des actionnaires. Elle ne confèrera pas de droit de vote, mais donnera droit, dans les conditions à déterminer par la Société, à des fractions de

dividendes correspondants. Pour les actions au porteur, uniquement des certificats attestant un nombre entier d'actions seront émis. Pour toutes les autres actions au porteur, pour lesquelles il ne peut être émis de certificats à cause de la dénomination des certificats, ainsi que pour toutes les fractions de telles actions, le conseil d'administration peut décider de temps à autre ou bien de les convertir en actions nominatives, ou bien de rembourser l'équivalent de leur valeur à l'actionnaire. Si le conseil d'administration décide de ne pas émettre des fractions d'actions, les fonds correspondant sont retournés à l'actionnaire de la façon déterminée de temps en temps par le conseil d'administration.

**Art. 7.** Lorsqu'un actionnaire peut justifier à la Société que son certificat d'action a été égaré ou détruit, un duplicata peut être émis à sa demande aux conditions et garanties que la Société déterminera, notamment sous forme d'une assurance, sans préjudice de toute autre forme de garantie que la Société pourra choisir. Dès l'émission du nouveau certificat sur lequel il sera mentionné qu'il s'agit d'un duplicata, le certificat original n'aura plus aucune valeur.

Les certificats d'actions endommagés peuvent être échangés sur ordre de la Société. Ces certificats endommagés seront remis à la Société et immédiatement annulés.

La Société peut à son gré mettre en compte à l'actionnaire le coût du duplicata ou du nouveau certificat et de toutes les dépenses justifiées encourues par la Société en relation avec l'émission et l'inscription au registre ou avec la destruction de l'ancien certificat.

**Art. 8.** La Société pourra restreindre ou mettre obstacle à la propriété d'actions de la Société par toute personne physique ou morale. Notamment, la Société pourra interdire la propriété d'actions par des «ressortissants des Etats-Unis d'Amérique», tels que définis ci-après. Ces personnes physiques ou morales sont ci-après appelées «Personnes non autorisées»).

A cet effet la Société pourra:

a) refuser l'émission d'actions et l'inscription du transfert d'actions, lorsqu'il apparaît que cette émission ou ce transfert auraient ou pourraient avoir pour conséquence d'attribuer la propriété légale ou effective de l'action à l'une de ces Personnes non autorisées;

b) demander à toute personne figurant au registre des actionnaires, ou à toute autre personne qui demande à faire inscrire le transfert d'actions, de lui fournir tous renseignements et certificats qu'elle estime nécessaires, éventuellement appuyés d'une déclaration sous serment, en vue de déterminer si, dans quelle mesure et dans quelles circonstances, ces actions appartiennent ou vont appartenir en propriété effective à des Personnes non autorisées; et

c) procéder au rachat forcé de tout ou partie des actions s'il apparaît qu'une Personne non autorisée, soit seule, soit ensemble avec d'autres personnes, est le propriétaire d'actions de la Société, ou a fourni de faux certificats et garanties ou a omis de fournir les certificats et garanties à déterminer par le conseil d'administration. Dans ce cas, la procédure suivante sera appliquée:

1) la Société enverra un avis (appelé ci-après «l'Avis de Rachat») à l'actionnaire apparaissant au registre comme étant le propriétaire des actions; l'Avis de Rachat spécifiera les titres à racheter, le prix de rachat à payer et l'endroit où ce prix sera payable. L'Avis de Rachat peut être envoyé à l'actionnaire par lettre recommandée adressée à sa dernière adresse connue ou à celle inscrite au Registre des Actions. L'actionnaire en question sera obligé de remettre sans délai le ou les certificats représentant les actions spécifiées dans l'Avis de Rachat. Dès la fermeture des bureaux au jour spécifié dans l'Avis de Rachat, l'actionnaire en question cessera d'être le propriétaire des actions spécifiées dans l'Avis de Rachat et son nom sera rayé du registre.

2) Le prix auquel les actions spécifiées dans l'Avis de Rachat seront rachetées («le Prix de Rachat»), sera égal à la valeur nette des actions de la Société déterminée conformément à l'article 24 des présents statuts.

3) Le paiement sera effectué au propriétaire des actions sauf en période de restriction de change, et le prix sera déposé auprès d'une banque, à Luxembourg ou ailleurs (spécifiée dans l'Avis de Rachat) qui le transmettra à l'actionnaire en question contre remise du ou des certificats indiqués dans l'Avis de Rachat. Dès après le paiement du prix dans ces conditions, aucune personne intéressée dans les actions mentionnées dans l'Avis de Rachat ne pourra faire valoir de droit à ces actions ni ne pourra exercer aucune action contre la Société et ses avoirs, sauf le droit de l'actionnaire apparaissant comme étant le propriétaire des actions, de recevoir le prix déposé (sans intérêt) à la banque contre remise des certificats. Les fonds à recevoir par un actionnaire au titre de cet article n'ayant pas été encaissés pendant une durée de cinq ans à compter de la date mentionnée dans l'Avis de Rachat ne pourront être exigés par la suite et devront être renvoyés au compartiment concernant la ou les catégories d'actions en question.

Le conseil d'administration a la faculté en temps et lieu qu'il appartiendra d'entreprendre les actions nécessaires pour mettre au point cette réversion et pour autoriser cette action au nom de la Société.

4) L'exercice par la Société des pouvoirs conférés au présent article ne pourra en aucun cas être mis en question ou invalidé pour le motif qu'il n'y ait pas preuve suffisante de la propriété des actions dans le chef d'une personne ou qu'une action appartenait à une autre personne que ne l'avait admis la Société en envoyant l'Avis de Rachat, à la seule condition que la Société exerce ses pouvoirs de bonne foi; et

d) refuser, lors de toute assemblée d'actionnaires, le droit de vote à toute Personne non autorisée.

Le terme «ressortissant des Etats-Unis d'Amérique», tel qu'il est utilisé dans les présents statuts signifiera tout ressortissant, citoyen ou résident des Etats-Unis d'Amérique ou d'un de leurs territoires ou possessions ou régions sous

leur juridiction, ou des personnes qui y résident normalement, y inclus la succession de toutes personnes ou sociétés ou partnerships ou trusts ou associations y établies ou organisées.

Le conseil d'administration peut, à son gré, modifier ou clarifier le terme mentionné ci-dessus.

En complément de ce qui précède, le conseil d'administration peut limiter l'émission et le transfert d'actions d'une catégorie aux investisseurs institutionnels au sens de l'Article 129 de la Loi («Investisseur(s) Institutionnel(s)»). Le conseil d'administration peut, discrétionnairement, retarder l'acceptation de toute demande de souscription pour les actions d'une catégorie réservée aux Investisseurs Institutionnels jusqu'à ce que la Société ait obtenu des preuves suffisantes de la qualité d'Investisseur Institutionnel du souscripteur. S'il s'avère, à tout moment, qu'un détenteur d'actions d'une catégorie réservée aux Investisseurs Institutionnels, n'est pas un tel Investisseur Institutionnel, le conseil d'administration convertira les actions concernées en actions d'une catégorie du compartiment concerné ou d'un autre compartiment qui n'est pas réservé aux Investisseurs Institutionnels (s'il existe une catégorie et/ou un compartiment avec des caractéristiques similaires); ou procédera au rachat forcé des actions concernées conformément aux dispositions détaillées dans cet Article ci-dessus. Le conseil d'administration refusera de rendre effectif tout transfert d'actions et en conséquent refusera d'inscrire tout transfert dans le Registre des Actionnaires dans le cas où un tel transfert résulterait dans une situation où les actions d'une catégorie réservée aux Investisseurs Institutionnels, seraient, suite à ce transfert, détenues par une personne ne se qualifiant pas comme Investisseur Institutionnel. En plus des responsabilités découlant de la loi applicable, chaque actionnaire qui n'est pas qualifié d'Investisseur Institutionnel, et qui détient des actions d'une catégorie réservée aux Investisseurs Institutionnels, devra tenir quitte et indemne la Société, le conseil d'administration, les autres actionnaires de la Société et les agents de la Société pour tous dommages, pertes et frais résultant de ou en connexion avec une telle détention lorsque l'actionnaire concerné avait fourni une documentation incorrecte ou induisant en erreur ou à établir de manière fausse ou erronée sa qualité d'Investisseur Institutionnel, ou lorsque ledit actionnaire a omis de notifier à la Société la perte d'une telle qualité.

**Art. 9.** L'assemblée des actionnaires de la Société régulièrement constituée représente tous les actionnaires de la Société. Elle a les pouvoirs les plus larges pour ordonner, faire ou ratifier tous les actes relatifs aux opérations de la Société.

**Art. 10.** L'assemblée générale annuelle des actionnaires se tiendra conformément à la loi à Luxembourg au siège social de la Société ou tout autre endroit à Luxembourg, qui sera fixé dans l'avis de convocation, le trente jour d'avril à 14.00 heures et pour la première fois en 2008. Si ce jour est un jour férié bancaire, l'assemblée générale annuelle se tiendra le premier jour ouvrable bancaire suivant. L'assemblée générale annuelle pourra se tenir à l'étranger si le conseil d'administration constate souverainement que des circonstances exceptionnelles le requièrent.

D'autres assemblées générales des actionnaires pourront se tenir aux heure et lieu spécifiés dans les avis de convocation.

**Art. 11.** Les quorum et délais requis par la loi régleront les avis de convocation et la conduite des assemblées des actionnaires de la Société dans la mesure où il n'en est pas autrement disposé dans les présents statuts.

Toute action de n'importe quelle catégorie, indépendamment de la valeur nette par action des actions de chaque catégorie, donne droit à une voix. Tout actionnaire pourra prendre part aux assemblées des actionnaires en désignant par écrit, par câble, par télégramme ou par télex ou par télécopieur une autre personne comme mandataire. Une telle procuration restera valable pour toute assemblée reconvoquée à moins qu'elle ne soit spécifiquement révoquée.

Dans la mesure où il n'en est pas autrement disposé par la loi, les décisions de l'assemblée générale des actionnaires sont prises à la majorité simple des actionnaires présents et votants.

Le conseil d'administration peut déterminer toutes autres conditions à remplir par les actionnaires pour prendre part à l'assemblée générale.

**Art. 12.** Les actionnaires se réuniront sur convocation du conseil d'administration à la suite d'un avis énonçant l'ordre du jour envoyé par lettre au moins 8 jours avant l'assemblée à tout actionnaire à son adressée portée au registre des actionnaires. Les actionnaires représentant au moins un cinquième du capital-actions peuvent également le convoquer.

La convocation sera en plus publiée au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations de Luxembourg et dans un journal luxembourgeois dans la mesure requise par la loi luxembourgeoise et dans tout autre journal décidé par le conseil d'administration.

**Art. 13.** Les actionnaires de la ou des catégories émises en ce qui concerne tout compartiment peuvent tenir à tout moment des assemblées générales pour prendre des décisions sur tout sujet concernant exclusivement ce compartiment.

Par ailleurs, les actionnaires de toute catégorie peuvent tenir à tout moment des assemblées générales pour prendre des décisions sur tout sujet concernant exclusivement cette catégorie.

Les dispositions des articles 11 et 12 devront s'appliquer mutatis mutandis à ces assemblées générales.

Toute décision de l'assemblée générale des actionnaires de la Société affectant les droits des actionnaires d'une catégorie par rapport aux droits des actionnaires des autres catégories d'actions sera soumise à la décision de l'assemblée générale des actionnaires de ces catégories, conformément à l'article 68 de la loi du 10 août 1915.

**Art. 14.** La Société sera administrée par un conseil d'administration composé de 3 membres au moins; les membres du conseil d'administration n'auront pas besoin d'être actionnaires de la Société.

Les administrateurs seront élus par l'assemblée générale annuelle pour une période se terminant à la prochaine assemblée annuelle et lorsque leurs successeurs auront été élus; toutefois un administrateur peut être révoqué avec ou sans motif et/ou peut être remplacé à tout moment par décision des actionnaires.

Au cas où le poste d'un administrateur deviendrait vacant à la suite de décès, de démission, de révocation ou autrement, les administrateurs restants pourront se réunir et élire à la majorité des voix un administrateur pour remplir provisoirement les fonctions attachées au poste devenu vacant, jusqu'à la prochaine assemblée des actionnaires.

**Art. 15.** Le conseil d'administration choisira parmi ses membres un président et pourra élire en son sein un ou plusieurs vice-présidents. Il pourra désigner également un secrétaire qui n'a pas besoin d'être un administrateur et qui devra dresser les procès-verbaux des réunions du conseil d'administration ainsi que des assemblées des actionnaires. Le conseil d'administration se réunira sur la convocation du Président ou de deux administrateurs, au lieu indiqué dans l'avis de convocation.

Le Président du conseil d'administration présidera les assemblées générales des actionnaires et les réunions du conseil d'administration, mais en son absence l'assemblée générale ou le conseil d'administration désigneront à la majorité un autre administrateur et, pour une assemblée générale, toute autre personne, pour assumer la présidence de ces assemblées et réunions.

Le conseil d'administration, s'il y a lieu, nommera des directeurs et fondés de pouvoir de la Société dont un directeur général, un administrateur délégué, un ou plusieurs secrétaires, éventuellement des directeurs généraux adjoints, des secrétaires adjoints et d'autres directeurs et fondés de pouvoir dont les fonctions seront jugées nécessaires pour mener à bien les affaires de la Société. Pareilles nominations peuvent être révoquées à tout moment par le conseil d'administration. Les directeurs et fondés de pouvoir n'ont pas besoin d'être administrateurs ou actionnaires de la Société. Pour autant que les statuts n'en décident pas autrement, les directeurs et fondés de pouvoir auront les pouvoirs et les charges qui leur sont attribués par le conseil d'administration.

Avis écrit de toute réunion du conseil d'administration sera donné à tous les administrateurs au moins vingt-quatre heures avant l'heure prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature et les motifs de cette urgence seront mentionnés dans l'avis de convocation. On pourra passer outre à cette convocation à la suite de l'assentiment par écrit ou par câble, télégramme, télex ou télécopieur de chaque administrateur. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour une réunion du conseil d'administration se tenant à une heure et à un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le conseil d'administration.

Tout administrateur pourra se faire représenter en désignant par écrit ou par câble, télégramme, télex ou télécopieur un autre administrateur comme son mandataire.

Les administrateurs ne pourront agir que dans le cadre de réunions du conseil d'administration régulièrement convoquées. Les administrateurs ne pourront engager la Société par leur signature individuelle, à moins d'y être autorisés par une résolution du conseil d'administration.

Le conseil d'administration ne pourra délibérer et agir que si la majorité des administrateurs est présente ou représentée à la réunion du Conseil d'Administration. Les décisions sont prises à la majorité des voix des administrateurs présents ou représentés. Au cas où, lors d'une réunion du conseil, il y aurait égalité de voix pour et contre une décision, le Président aura voix prépondérante.

Le conseil d'administration peut déléguer ses pouvoirs relatifs à la gestion journalière et à l'exécution d'opérations en vue de l'accomplissement de son objet et de la poursuite de l'orientation générale de sa gestion à des directeurs ou fondés de pouvoir de la Société ou à toute autre partie cocontractante.

Un administrateur peut participer à toute réunion du conseil d'administration par visioconférence ou tout autre moyen de télécommunication permettant une identification de cet administrateur. De tels moyens doivent mettre l'administrateur en mesure de participer de manière effective à une telle réunion du conseil d'administration, dont les délibérations doivent être retransmises de manière continue à un tel administrateur.

Les administrateurs, agissant unanimement par résolution circulaire, peuvent exprimer leur consentement sur un ou plusieurs instruments séparés par écrit ou par télex, câble, télégramme ou télécopieur qui, tous ensemble, constituent le procès-verbal établissant la décision.

**Art. 16.** Les procès-verbaux des réunions du conseil d'administration seront signés par le Président ou l'administrateur qui aura assumé la présidence en son absence.

Les copies ou extraits des procès-verbaux destinés à servir en justice ou ailleurs seront signés par le Président ou par le Secrétaire ou par deux administrateurs.

**Art. 17.** Le conseil d'administration, appliquant le principe de la répartition des risques, a le pouvoir de déterminer l'orientation générale de la gestion et de la politique d'investissement ainsi que les lignes de conduite à suivre dans la gestion et l'administration de la Société.

Le conseil d'administration fixera également toutes les restrictions qui seront périodiquement applicables aux investissements de la Société conformément à la Partie I<sup>er</sup> de la Loi.

Le conseil d'administration peut décider que les investissements de la société seront faits (i) dans des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis ou négociés sur un marché réglementé tel que défini par la Loi, (ii) dans des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché d'un état membre de l'Union Européenne qui est réglementé, fonctionne de manière régulière, est reconnu et ouvert au public, (iii) dans des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire cotés à une bourse reconnue dans tout autre pays d'Europe de l'Est et de l'Ouest, Australie, de l'Asie, de l'Océanie, des Continents Américains d'Amérique et de l'Afrique ou négociés sur un autre marché réglementé dans les pays visés ci-dessus, pourvu que ce marché fonctionne régulièrement, soit reconnu et soit ouvert au public, (iv) dans des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire récemment émis à condition que les termes de l'émission prévoient qu'une demande d'admission à une des bourses ou des autres marchés organisés visés ci-dessus soit effectuée et à condition que cette cotation soit obtenue dans un délai d'un an à partir de l'émission, ainsi que (v) dans toutes autres valeurs, instruments ou autres avoirs dans la limite des restrictions telles que prévues par le conseil d'administration conformément aux lois et règlements en vigueur et telles que mentionnées dans les documents de vente de la Société.

Le conseil d'administration de la Société peut décider d'investir, suivant le principe de la répartition des risques, jusqu'à 100% des avoirs nets de chaque compartiment de la Société dans différentes valeurs mobilières et instruments du marché monétaire émis ou garantis par un État membre de l'Union Européenne, par ses collectivités publiques territoriales, un état non-membre de l'Union Européenne, tel qu'accepté par l'autorité de surveillance de Luxembourg et tel que mentionné dans les documents de vente de la Société ou par des organismes internationaux à caractère public dont font partie un ou plusieurs états membres de l'Union Européenne, étant entendu que si la Société entend faire usage de cette disposition, le compartiment respectif doit détenir des valeurs appartenant à six émissions différentes au moins, sans que les valeurs appartenant à une même émission puissent excéder 30% des avoirs de cette catégorie d'actions.

Le conseil d'administration peut décider que les investissements de la Société seront effectués dans des instruments financiers dérivés, y compris des instruments équivalents en liquidité, négociés sur un marché réglementé au sens de la Loi et/ou des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré sous réserve que, entre autres, le sous-jacent consiste en instruments couverts par l'Article 41 (1) de la Loi, des indices financiers, des taux d'intérêt, des taux de change ou des devises étrangères, dans lesquels la Société peut investir conformément à ses objectifs d'investissement tels que mentionnés dans les documents de vente de la Société.

Le conseil d'administration peut décider que les investissements de la Société seront effectués de manière à répliquer des indices d'actions et/ou d'obligations dans la mesure autorisée par la Loi sous réserve que l'indice en question soit reconnu et ait une composition suffisamment diversifiée, soit une référence adéquate et soit clairement mentionné dans les documents de vente de la Société.

Le conseil d'administration peut décider que la Société investira (n'investira pas plus de 10 % des actifs d'un compartiment) dans des parts d'organismes de placement collectif tels que définis à l'article 41 (1) e) de la Loi, sauf si spécifié autrement pour un compartiment dans les documents de vente de la Société. En vue d'appliquer les restrictions d'investissement, chaque compartiment d'un OPC à compartiments multiples, au sens de l'article 133 de la Loi, doit être considéré comme un émetteur indépendant étant donné que le principe de ségrégation des obligations des différents compartiments vis-à-vis des tiers est appliqué.

Les investissements effectués dans les parts d'OPC autres que les OPCVM ne peuvent excéder au total 30% des actifs de la Société.

**Art. 18.** Aucun contrat et aucune transaction que la Société pourra conclure avec d'autres sociétés ou firmes ne pourront être affectés ou viciés par le fait qu'un ou plusieurs administrateurs, directeurs ou fondés de pouvoir de la Société auraient un intérêt quelconque dans telle autre société ou firme, ou par le fait qu'il en serait administrateur, associé, directeur, fondé de pouvoir ou employé. L'administrateur, directeur ou fondé de pouvoir de la Société, qui est administrateur, directeur, fondé de pouvoir ou employé d'une société ou firme avec laquelle la Société passe des contrats, ou avec laquelle elle est autrement en relation d'affaires, ne sera pas par là même privé du droit de délibérer, de voter et d'agir en ce qui concerne des matières en relation avec pareil contrat ou pareilles affaires.

Au cas où un administrateur, directeur ou fondé de pouvoir aurait un intérêt personnel dans quelque affaire de la Société, cet administrateur, directeur ou fondé de pouvoir devra informer le conseil d'administration de son intérêt personnel et il ne délibérera et ne prendra pas part au vote sur cette affaire; rapport devra être fait au sujet de cette affaire et de l'intérêt personnel de pareil administrateur, directeur ou fondé de pouvoir à la prochaine assemblée des actionnaires.

Le terme «intérêt personnel», tel qu'il est utilisé dans la phrase qui précède, ne s'appliquera pas aux relations ou aux intérêts qui pourront exister de quelque manière, en quelque qualité, ou à quelque titre que ce soit, en rapport avec toute société faisant partie ou en relation avec le groupe Casa 4 Funds, ou ses filiales ou sociétés affiliées, ou encore en rapport avec toute autre société ou entité juridique que le conseil d'administration pourra déterminer à moins que cet «intérêt personnel» soit considéré comme conflictuel par les lois et réglementations applicables.

**Art. 19.** La Société devra indemniser tout administrateur, directeur ou fondé de pouvoir, ses héritiers, exécuteurs testamentaires et administrateurs, des dépenses raisonnablement occasionnées par toutes actions ou procès auxquels il aura été partie en sa qualité d'administrateur, directeur ou fondé de pouvoir de la Société ou pour avoir été, à la demande de la Société, administrateur, directeur ou fondé de pouvoir de toute autre société dont la Société est actionnaire ou

créditrice par laquelle il ne serait pas indemnisé, sauf le cas où dans pareils actions ou procès il sera finalement condamné pour négligence grave ou mauvaise administration. Dans l'hypothèse d'une transaction, une indemnité ne sera accordée que pour les points couverts par cette transaction pour lesquels la Société est informée par son conseil que la personne concernée n'a pas commis une telle faute. Ce droit à indemnité n'exclut pas que cette personne puisse éventuellement faire valoir d'autres droits.

**Art. 20.** La Société sera engagée par la signature conjointe de deux administrateurs, par la signature individuelle d'un directeur ou fondé de pouvoir autorisé à cet effet, ou par la signature individuelle de toute autre personne à qui des pouvoirs auront été spécialement délégués par le conseil d'administration.

**Art. 21.** La Société désignera un réviseur d'entreprises indépendant qui assumera les fonctions prescrites par la Loi. Le réviseur indépendant sera élu par l'assemblée générale des actionnaires et jusqu'à ce que son successeur soit élu.

**Art. 22.** Selon les modalités fixées ci-après la Société a à tout moment le pouvoir de racheter ses propres actions dans les seules limites imposées par la loi.

Tout actionnaire est en droit de demander le rachat de tout ou partie de ses actions par la Société. Le prix de rachat sera payé au plus tard 7 jours ouvrables après la date à laquelle a été fixée la valeur nette des avoirs et sera égal à la valeur nette des actions telle que celle-ci sera déterminée suivant les dispositions de l'article 24 ci-après, déduction faite d'une éventuelle commission de rachat à déterminer par le conseil d'administration et déduction faite encore d'une somme que les administrateurs considéreront comme appropriée pour couvrir les impôts et frais (y compris tous droits de timbre et autres impôts, taxes gouvernementales, frais bancaires et de courtage, frais de transfert, d'enregistrement et autres frais sur taxes) («frais de transaction») qui devraient être payés si tous les avoirs de la Société pris en considération pour l'évaluation des avoirs devaient être réalisés et prenant en considération encore tous les facteurs qui de l'avis des administrateurs agissant prudemment et de bonne foi, doivent être considérés, le prix ainsi obtenu pouvant être arrondi vers le bas à l'unité entière la plus proche dans la monnaie dans laquelle la catégorie d'actions concernée est libellée, cet arrondissement étant retenu par la Société.

Toute demande de rachat doit être présentée par l'actionnaire par écrit au siège social de la société à Luxembourg ou auprès d'une autre personne juridique désignée par la Société comme mandataire pour le rachat des actions et la demande doit être accompagnée du ou des certificats d'actions en bonne et due forme et de preuves suffisantes d'un transfert éventuel.

Toute demande de rachat formulée est irrévocable sauf dans les cas où le rachat est suspendu en vertu de l'article 23 des présents statuts. A défaut de révocation de la demande de rachat, le rachat sera effectué à la première date d'évaluation suivant la suspension.

Les actions du capital rachetées par la Société seront annulées.

Tout actionnaire peut demander la conversion de tout ou partie de ses actions en actions d'un autre compartiment à un prix égal aux valeurs nettes respectives des actions des différents compartiments augmenté des frais de transaction et arrondi vers le haut ou le bas suivant la décision des administrateurs, étant entendu que le conseil d'administration peut imposer des restrictions concernant, inter alia, la fréquence des conversions, et peut les soumettre au paiement de frais dont il déterminera le montant en prenant en considération les intérêts de la Société et des actionnaires.

Sauf décision contraire du conseil d'administration, le montant minimum pour toute demande de conversion ou de rachat d'actions par un seul actionnaire est fixé au montant de l'investissement minimal par compartiment tel que déterminé dans les documents de vente ou tel autre montant minimum fixé par le conseil d'administration.

Au cas où, soit par rachat, conversion ou vente d'actions, la valeur totale des actions d'un compartiment d'un seul actionnaire deviendrait inférieure à l'équivalent du montant de l'investissement minimal par compartiment tel que déterminé dans les documents de vente ou à tout autre montant pouvant être fixé par le conseil d'administration de temps à autre, cet actionnaire pourra être considéré comme avoir requis le rachat ou la conversion de toutes ses actions de ce compartiment.

Lorsque les demandes de rachat reçues pour un compartiment pour un Jour d'Évaluation excèdent 10% des avoirs nets de cette catégorie, le conseil d'administration peut différer l'exécution, ou peut uniquement exécuter une partie, de ces demandes de rachat. Toutes actions qui, de par cette limitation, ne seraient pas rachetées à un Jour d'Évaluation donné, seront rachetées au Jour d'Évaluation suivant applicable, et en priorité aux demandes subséquentes.

Si à un moment donné la Valeur Nette des avoirs d'un compartiment d'actions est inférieur à l'équivalent de 1 million d'Euros, le conseil d'administration peut décider de racheter toutes les actions de ce compartiment à leur valeur nette au jour ou tous les avoirs de ce compartiment ont été réalisés.

**Art. 23.** Pour les besoins de la détermination des prix d'émission, de rachat et de conversion, la valeur nette des actions de la Société sera déterminée, pour les actions de chaque catégorie d'actions, périodiquement, mais en aucun cas moins de deux fois par mois, comme le conseil d'administration le déterminera (le jour de la détermination de la valeur nette des avoirs est désigné dans les présents statuts comme «date d'évaluation»), étant entendu que si une telle date d'évaluation était un jour considéré comme férié par les banques à Luxembourg, cette Date d'Évaluation serait reportée au jour ouvrable suivant le jour férié.

La Société pourra suspendre la détermination de la valeur nette des actions de n'importe quelle catégorie d'actions, l'émission et le rachat des actions de cette catégorie, ainsi que la conversion à partir de ces actions et en ces actions:

(a) pendant toute période pendant laquelle l'une des principales bourses ou l'un des principaux marchés réglementés sur lesquels une partie substantielle des investissements correspondant à un compartiment de la Société est cotée ou négociée, est fermé pour une autre raison que pour congé normal ou pendant laquelle les opérations y sont restreintes ou suspendues;

(b) lorsqu'il existe une situation d'urgence par suite de laquelle la Société ne peut pas évaluer ou disposer des avoirs correspondant à un compartiment;

(c) lorsque les moyens de communication qui sont nécessaires pour déterminer le prix ou la valeur des investissements correspondant à un compartiment ou les cours en bourse des avoirs correspondant à un compartiment sont hors de service;

(d) lors de toute période où la Société est incapable de rapatrier de fonds dans le but d'opérer des paiements sur le rachat d'actions d'un compartiment donné ou pendant laquelle les transferts de fonds concernés dans la réalisation ou l'acquisition d'investissements ou de paiements dus pour le rachat d'actions ne peuvent dans l'opinion du conseil d'administration être effectués à des taux de change normaux;

(e) dès que la décision de liquider un ou plusieurs compartiments est prise ou lorsque la Société est dissoute.

Pareille suspension sera publiée, le cas échéant, par la Société et sera notifiée aux actionnaires demandant le rachat d'actions par la Société au moment où ils feront la demande définitive par écrit, conformément aux dispositions de l'article 22 ci-dessus.

Pareille suspension, concernant un compartiment, n'aura aucun effet sur le calcul de la valeur nette, l'émission, le rachat et la conversion des actions des autres compartiments.

Les demandes de souscription, rachat ou conversion seront irrévocables sauf en cas de suspension de la détermination de la valeur nette par action.

**Art. 24.** La valeur nette des actions, pour chaque catégorie d'actions dans chaque compartiment, s'exprimera par un chiffre par action dans la monnaie du compartiment concerné et sera déterminée à chaque date d'évaluation, en divisant les avoirs nets de chaque compartiment, constitués par les avoirs correspondant à ce compartiment moins les engagements attribuables à ce compartiment lors de la fermeture des bureaux à cette date, par le nombre d'actions en circulation dans ce compartiment, le prix ainsi obtenu pouvant être arrondi ou réduit à l'unité monétaire la plus proche de la manière suivante:

A. Les avoirs de la Société comprendront:

a) toutes les espèces en caisse, à recevoir ou en dépôt, y compris les intérêts échus;

b) tous les effets et billets payables à vue ainsi que les comptes exigibles (y compris les résultats de la vente de titres dont le prix n'a pas encore été touché);

c) tous les bons, time notes, actions, parts/actions dans des organismes de placement collectif, stocks, debenture stocks, droits de souscription, options, warrants et autres investissements et valeurs mobilières qui sont la propriété de la Société;

d) tous les dividendes et distributions à recevoir par la Société en espèces ou en titres (la Société pourra toutefois faire des ajustements en considération des fluctuations de la valeur marchande des valeurs mobilières occasionnées par des pratiques telles que la négociation ex-dividende ou ex-droits);

e) tous les intérêts échus produits par les titres qui sont la propriété de la Société, sauf toutefois si ces intérêts sont compris dans le principal de ces valeurs;

f) les dépenses préliminaires de la Société dans la mesure où elles n'ont pas été amorties;

g) tous les autres avoirs de quelque nature qu'ils soient, y compris les dépenses payées d'avance.

La valeur de ces avoirs sera déterminée de la façon suivante:

1) La valeur des espèces en caisse ou en dépôt, des effets et billets payables à vue et des comptes à recevoir, des dépenses payées d'avance, des dividendes et intérêts annoncés ou venus à échéance non encore touchés, sera constituée par la valeur nominale de ces avoirs, sauf toutefois s'il s'avère improbable que cette valeur puisse être touchée; dans ce dernier cas, la valeur sera déterminée en retranchant un certain montant qui semblera adéquat à la Société en vue de refléter la valeur réelle de ces avoirs.

2) La valeur des valeurs mobilières et/ou instruments financiers dérivés qui sont cotés ou négociés à une bourse sera basée sur le prix de clôture du jour précédent et, si approprié, sur le prix moyen de la bourse qui est normalement le marché principal pour ces valeurs mobilières et/ou instruments financiers dérivés, et toute valeur mobilière et/ou instruments financiers dérivés négociés sur tout autre marché réglementé sera évaluée d'une façon aussi proche que possible de celle prévue pour les valeurs mobilières et/ou instruments financiers dérivés cotés;

3) Pour des valeurs mobilières non cotées ou des valeurs mobilières non négociées à une bourse ou sur un autre marché réglementé, ainsi que pour des actions cotées ou non cotées sur cet autre marché pour lesquelles aucun prix d'évaluation n'est disponible, ou pour des valeurs mobilières pour lesquelles les prix de cotation ne sont pas représentatifs

de la valeur réelle de ces valeurs mobilières, la valeur sera déterminée avec prudence et bonne foi sur base de la valeur probable de réalisation;

4) Des actions ou des parts dans des organismes de placement de type ouvert seront évaluées à leur dernière valeur nette d'inventaire calculée et disponible.

5) Les liquidités et les instruments du marché monétaire seront évalués à leur valeur nominale plus tous intérêts échus ou sur base de leurs coûts amortis, tels que déterminés par le conseil d'administration. Tout autre avoir sera, si la pratique le permet, évalué de la même façon.

6) Les instruments financiers dérivés qui ne sont pas cotés à une bourse officielle ou négociés sur tout autre marché réglementé seront évalués en accord avec les pratiques du marché.

7) Swaps sont évalués en accord avec la valeur juste en conformité avec l'underlying.

Dans le cas où les méthodes de calcul ci-dessus sont inappropriées ou induisent en erreur, le conseil d'administration peut ajuster la valeur de tout investissement ou permettre qu'une autre méthode d'évaluation soit utilisée pour les avoirs de la Société s'il considère que les circonstances justifient que cet ajustement ou d'autres méthodes d'évaluation soient adoptées afin que la valeur des investissements soit reflétée plus correctement.

Dans les circonstances où les intérêts de la Société ou de ses actionnaires le justifient (afin d'éviter, par exemple, les pratiques de market timing), le conseil d'administration peut prendre les mesures appropriées telles que l'application de la méthode fair value afin d'ajuster la valeur des avoirs de la Société, tel que plus amplement décrit dans les documents de vente de la Société.

B. Les engagements de la Société sont censés comprendre:

a) tous les emprunts, effets échus et comptes exigibles,

b) tous les frais d'administration, échus ou redus (y compris la rémunération des conseils d'investissement, des dépositaires et des mandataires et agents de la Société),

c) toutes les obligations connues échues ou non échues, y compris toutes obligations contractuelles venues à échéance qui ont pour objet des paiements soit en espèces soit en biens, y compris le montant des dividendes annoncés par la Société mais non encore payés lorsque le jour d'évaluation coïncide avec la date à laquelle se fera la détermination de la personne qui y a, ou aura droit;

d) une réserve appropriée pour les impôts sur le capital et sur le revenu, courus jusqu'au jour d'évaluation, fixée par le conseil d'administration et toutes autres réserves autorisées ou approuvées par le conseil d'administration; et

e) toutes autres obligations de la Société de quelque nature que ce soit à l'exception des engagements représentés par les actions de la Société. Pour l'évaluation du montant de ces engagements, la Société prendra en considération toutes les dépenses qu'elle devra engager, dont les frais de constitution, la rémunération et les frais de ses administrateurs ou fondateurs de pouvoir, incluant leurs polices d'assurance, les frais et dépenses payables à ses conseillers en investissement ou gestionnaires des investissements, les frais et dépenses payables aux prestataires de services, à ses comptables, dépositaires et correspondants, agents payeurs et représentants permanents aux lieux d'enregistrement, tout autre agent employé par la Société, les frais pour les services juridiques et de révision, les dépenses de publicité, d'imprimerie y compris le coût de la publicité, de la préparation et l'impression des prospectus, mémoires explicatifs ou déclarations d'enregistrement, les rapports semestriels et annuels, les frais d'inscription à la cotation en bourse, impôts ou taxes gouvernementales et toutes autres dépenses opérationnelles, y compris les coûts d'achat et de vente des avoirs, intérêts, frais bancaires et de courtage, postaux, de téléphone et télex. Pour l'évaluation du montant de ces engagements, la Société pourra tenir compte des dépenses administratives et autres, qui ont un caractère régulier ou périodique, par une estimation pour l'année ou toute autre période en répartissant le montant au prorata des fractions de cette période.

C. Il sera établi pour chaque compartiment une masse d'avoirs de la manière suivante:

a) les produits résultant de l'émission des actions de chaque compartiment seront attribués, dans les livres de la Société, à la masse des avoirs établie pour ce compartiment; les avoirs, engagements, revenus et frais relatifs à cette catégorie d'actions seront attribués à cette masse d'avoirs conformément aux dispositions du présent article;

b) si un avoir découle d'un autre avoir, ce dernier avoir sera attribué, dans les livres de la Société, à la même masse à laquelle appartient l'avoir dont il découlait et à chaque réévaluation d'un avoir, l'augmentation ou la diminution de valeur sera attribuée à la masse à laquelle cet avoir appartient;

c) lorsque la Société supporte un engagement qui est en relation avec un avoir d'une masse déterminée ou en relation avec une opération effectuée en rapport avec un avoir d'une masse déterminée, cet engagement sera attribué à la masse en question;

d) au cas où un avoir ou un engagement de la Société ne pourrait pas être attribué à une masse déterminée, cet avoir ou engagement sera réparti à parts égales entre toutes les masses et, dans la mesure où le montant le justifie, sera attribué à toutes les masses au prorata des valeurs nettes des différents compartiments;

e) à la date de détermination de la personne ayant droit aux dividendes déclarés pour un compartiment, la valeur nette de ce compartiment sera réduite du montant de ces dividendes.

D. Pour les besoins de cet article:

a) chaque action de la Société qui sera en voie d'être rachetée suivant l'article 22 ci-avant, sera considérée comme action émise et existante jusqu'après la fermeture des bureaux à la date d'évaluation s'appliquant au rachat de telle action et sera, à partir de ce jour et jusqu'à ce que le prix en soit payé, considérée comme engagement de la Société;

b) tous investissements, soldes en espèces ou autres avoirs de la Société qui ne sont pas exprimés dans la monnaie dans laquelle la valeur nette des différents compartiments est exprimée seront évalués après qu'il aura été tenu compte des taux d'échange en vigueur au jour et à l'heure de la détermination de la valeur nette des actions;

c) chaque action de la Société, émise suite aux demandes de souscription reçues, sera considérée comme étant en émission à partir de la fin de la date d'évaluation visée dans cet article et ce prix d'émission, tant qu'il ne sera pas reçu par la Société, sera considéré comme une dette due à la Société;

d) effet sera donné à la date d'évaluation à tout achat ou vente de valeurs mobilières contractées par la Société à la date d'évaluation, dans la mesure du possible.

**Art. 25.** Lorsque la Société offre des actions en souscription, le prix par action auquel pareilles actions seront offertes et émises sera égal à la valeur nette telle qu'elle est définie dans les présents statuts pour la catégorie d'actions en question, plus une somme que les administrateurs considèrent comme appropriée pour couvrir les impôts et frais (y compris tous droits de timbre et autres impôts, taxes gouvernementales, frais bancaires et de courtage, frais de transfert, d'enregistrement et autres frais sur taxes) («frais de transaction») qui devraient être payés si tous les avoirs de la Société pris en considération pour l'évaluation des avoirs devaient être acquis et prenant en considération encore tous les facteurs qui de l'avis des administrateurs agissent prudemment et de bonne foi, doivent être considérés, le prix ainsi obtenu étant arrondi vers le bas à l'unité entière la plus proche dans la monnaie dans laquelle la catégorie d'actions concernée est libellée, cet arrondissement étant retenu par la Société, plus telles commissions qui seront prévues dans les documents relatifs à la vente, le prix ainsi obtenu pouvant être arrondi à l'unité monétaire entière la plus proche. Toute rémunération à des agents intervenant dans le placement des actions sera payée par cette commission. Le prix ainsi déterminé sera payable au plus tard 7 jours ouvrables après la date à laquelle la demande de rachat avait été acceptée ou dans un délai plus court que le conseil d'administration pourra fixer de temps à autre.

**Art. 26.** L'exercice social de la Société commencera le 1<sup>er</sup> janvier d'une année et se terminera le 31 décembre de l'année suivante, à l'exception du premier exercice social qui commencera le jour de la constitution de la Société et se terminera le 31 décembre 2008.

Les comptes de la Société seront exprimés en EUROS. Au cas où il existerait différents compartiments, tels que prévus à l'article cinq des présents statuts, et si les comptes de ces compartiments sont exprimés en monnaies différentes, ces comptes seront convertis en EUROS et additionnés en vue de la détermination des comptes de la Société.

**Art. 27.** L'assemblée générale des actionnaires décidera, sur proposition du conseil d'administration pour chaque catégorie d'actions, de l'usage à faire du résultat annuel et dans quelle mesure d'autres distributions doivent être faites.

Toute résolution de l'assemblée générale des actionnaires, décidant la distribution de dividendes aux actions d'une catégorie d'actions, devra être préalablement approuvée par les actionnaires de cette catégorie d'actions votant à la même majorité qu'indiquée ci-dessus.

Dans les limites prévues par la loi, des dividendes intérimaires peuvent être payés pour les actions d'une catégorie d'actions à partir des avoirs attribuables à cette catégorie d'actions par décision du conseil d'administration.

Aucune distribution ne peut être faite suite à laquelle le capital de la Société deviendrait inférieur au capital minimum prescrit par la loi.

Les dividendes annoncés seront payés, en la monnaie, en temps et lieu à déterminer par le conseil d'administration.

Les dividendes peuvent en outre, pour chaque catégorie d'actions, comprendre un prélèvement sur un compte d'égalisation qui pourra être institué pour une catégorie ainsi déterminée et qui, dans ce cas, et pour la catégorie dont il s'agit, sera crédité à la suite de l'émission d'actions et débité à la suite du rachat d'actions, et ce pour un montant qui sera calculé sur base de la part des revenus accumulés qui correspondraient à ces actions. Lors de la création d'un compartiment, le conseil d'administration peut décider que toutes les actions de ce compartiment seront des actions de capitalisation et que, en conséquence, aucun dividende ne sera distribué pour les actions de ce compartiment. Le conseil d'administration peut également décider qu'il sera émis, à l'intérieur d'un même compartiment, différentes catégories de compartiments où une partie des catégories est représentée par des actions de capitalisation et la deuxième partie des catégories est représentée par des actions de distribution. Aucun dividende ne sera déclaré pour les actions de capitalisation émises tel que prédécrit.

**Art. 28.** La Société conclura une convention de dépôt avec une banque qui satisfait aux exigences de la loi relative aux organismes de placement collectif («la Banque Dépositaire»). Toutes les valeurs mobilières et liquidités de la Société seront détenues par ou à l'ordre de la Banque Dépositaire, qui sera responsable à l'égard de la Société et de ses actionnaires conformément aux dispositions de la loi. Les émoluments payables à la Banque Dépositaire seront déterminés dans la convention de dépôt.

Au cas où la Banque Dépositaire désirerait se retirer de la convention, le conseil d'administration fera le nécessaire pour désigner une société pour agir en tant que banque dépositaire et le conseil d'administration nommera cette société

aux fonctions de banque dépositaire à la place de la Banque Dépositaire démissionnaire. Les administrateurs ne révoqueront pas la Banque Dépositaire jusqu'à ce qu'une autre Banque Dépositaire ait été nommée en accord avec les présentes dispositions pour agir à sa place.

**Art. 29.** En cas de dissolution de la Société, il sera procédé à la liquidation par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs (qui peuvent être des personnes physiques ou morales) et qui seront nommés par l'assemblée générale des actionnaires qui déterminera leurs pouvoirs et leur rémunération. Le produit net de liquidation de chaque série d'actions sera distribué par les liquidateurs aux actionnaires de chaque catégorie d'actions en proportion du nombre d'actions qu'ils détiennent dans cette catégorie.

Un compartiment peut être dissout par rachat obligatoire des actions de ce compartiment sur:

a) décision du conseil d'administration si les avoirs nets de ce compartiment sont tombés en dessous de 1 million d'Euros ou l'équivalent dans une autre devise pendant une certaine période telle que décrite dans le prospectus de la Société, ou si ceci est requis par les intérêts des actionnaires concernés, ou

b) décision d'une assemblée des détenteurs d'actions du compartiment concerné.

Aucun quorum n'est requis alors et les décisions peuvent être prises à une majorité simple des actions du compartiment concerné.

Dans ce cas, les actionnaires concernés seront notifiés et la valeur nette d'inventaire des actions du compartiment concerné sera payée à la date du rachat obligatoire. L'assemblée concernée peut également décider que les avoirs attribuables au compartiment concerné seront distribués au prorata aux détenteurs d'actions du compartiment concerné qui auront exprimé le désir de recevoir ces avoirs en nature.

Une assemblée des détenteurs d'actions d'un compartiment peut décider de fusionner ce compartiment avec un autre compartiment existant de la Société, ou d'apporter les avoirs (et les engagements) du compartiment à un autre organisme de placement collectif contre l'émission d'actions de cet organisme de placement collectif qui seront distribuées aux détenteurs d'actions du compartiment. Si cette fusion ou cet apport sont requis par les intérêts des actionnaires concernés, ils peuvent être décidés par le conseil d'administration. La décision devra être publiée à l'initiative de la Société. La publication devra contenir des informations sur le nouveau compartiment dans l'organisme de placement collectif concerné et devra être faite un mois avant la fusion afin de donner la possibilité aux détenteurs des actions concernées de demander le rachat, sans frais, préalablement à l'entrée en vigueur de la transaction. Pour les assemblées de compartiment, aucun quorum n'est requis et les décisions sont prises par simple majorité des actions du compartiment concerné.

Dans le cas d'une fusion avec un fonds commun de placement ou un organisme de placement collectif étranger, les décisions de l'assemblée du compartiment concerné n'engageront que les détenteurs d'actions qui auront voté en faveur d'une telle fusion.

Si, suite à un rachat obligatoire de toutes les actions d'un ou plusieurs compartiments, le paiement des produits de rachat ne peut être effectué à un actionnaire concerné pendant une période de six mois, ce montant devra être déposé auprès de la Caisse de Consignation pour le bénéfice de la/les personne(s) bénéficiaires jusqu'à expiration de la période légale.

S'il a été créé, tel que plus amplement décrit à l'article 5 ci-dessus, au sein d'un même compartiment, deux ou plusieurs catégories, les règles de dissolution décrites ci-dessus devront s'appliquer, mutatis mutandis, à ces catégories d'actions.

Dans le cas où le conseil d'administration détermine qu'elle est requise par les intérêts des actionnaires du compartiment concerné, ou qu'un changement d'ordre économique ou politique affectant le compartiment concerné la justifierait, le conseil d'administration peut décider la réorganisation d'un compartiment au moyen d'une sub-division entre deux ou plusieurs compartiments. Une telle décision sera publiée de la même manière que décrite ci-dessus et, en outre, cette publication contiendra des informations en relation avec les deux (ou plus) nouveaux compartiments. Une telle publication sera effectuée un mois avant la date à laquelle cette réorganisation deviendra effective afin de permettre aux actionnaires de demander le rachat de leurs actions, sans frais, avant que cette opération de division ne devienne effective.

**Art. 30.** Les présents statuts pourront être modifiés en temps et lieu qu'il appartiendra par une assemblée générale des actionnaires soumise aux conditions de quorum et de vote requises par la loi luxembourgeoise. Toute modification affectant les droits des actionnaires d'actions de tout compartiment ou de toute classe d'actions par rapport à ceux des autres compartiments ou catégories d'actions sera en outre soumise aux mêmes exigences de quorum et de majorité dans ce compartiment ou ces catégories d'actions.

**Art. 31.** Pour toutes les matières qui ne sont pas régies par les présents statuts, les parties se réfèrent aux dispositions de la Loi et de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée.

#### *Souscription et libération*

Les actions de la Société ont été souscrites comme suit:

1.- Casa4Funds LUXEMBOURG EUROPEAN ASSET MANAGEMENT, prénommée, trente actions . . . . .	30
2.- Casa4Funds S.A., prénommée, une action . . . . .	<u>1</u>
Total: trente et une actions . . . . .	31

Toutes les actions ont été entièrement libérées, de sorte que la somme de trente et un mille euros (EUR 31.000,-) est dès maintenant à la disposition de la Société, ce dont il a été justifié au notaire soussigné.

*Estimation des 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 approximativement à la somme de six mille huit cents euros (EUR 6.800,-).

*Assemblée Générale extraordinaire*

Et à l'instant les comparantes, représentées ainsi qu'il a été dit, se sont constituées en assemblée générale extraordinaire à laquelle elles se reconnaissent dûment convoquées et, après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée, ont, à l'unanimité des voix, pris les résolutions suivantes:

1.- L'adresse de la société est fixée au 41, boulevard Royal, à L-2449 Luxembourg.

L'assemblée autorise le conseil d'administration de fixer en tout temps une nouvelle adresse dans la localité du siège social statutaire.

2.- Le nombre des administrateurs est fixé à trois et celui des commissaires à un.

3.- Sont nommés administrateurs:

a) Monsieur Carlo Camperio Ciani, CEO de Casa4Funds LUXEMBOURG EUROPEAN ASSET MANAGEMENT, né à Florence (Italie), le 12 juin 1959, demeurant professionnellement à L-2449 Luxembourg, 41, boulevard Royal,

b) Monsieur Philippe Meloni, «Senior Vice President» de Casa4Funds LUXEMBOURG EUROPEAN ASSET MANAGEMENT, né à Boussu (Belgique), le 7 novembre 1971, demeurant professionnellement à L-2449 Luxembourg, 41, boulevard Royal,

c) Monsieur Jean Philippe Claessens, «Senior Vice President» de Casa4Funds LUXEMBOURG EUROPEAN ASSET MANAGEMENT, né à Liège (Belgique), le 22 avril 1968, demeurant professionnellement à L-2449 Luxembourg, 41, boulevard Royal.

4.- Est nommée réviseur:

DELOITTE S.A., ayant son siège social à L-2220 Luxembourg, 560, rue de Neudorf, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg sous la section B et le numéro 67.895.

5.- Les mandats des administrateurs et du commissaire expireront immédiatement après l'assemblée générale statutaire de 2012.

6. Est nommé président du conseil d'administration:

Monsieur Carlo Camperio Ciani, prénommé.

Le notaire soussigné, qui connaît la langue anglaise, déclare par la présente qu'à la demande des comparants ci-avant, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française, et qu'à la demande des comparants, en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise primera.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée à la représentante des comparantes, connue du notaire par leurs nom, prénom, état et demeure, elle a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: E. Dosch, E. Schlessner.

Enregistré à Luxembourg, le 3 avril 2007. Relation: LAC/2007/4119. — Reçu 1.250 euros.

*Le Receveur (signé): F. Sandt.*

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

Luxembourg, le 12 avril 2007.

E. Schlessner.

Référence de publication: 2007035112/227/1306.

(070049739) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 avril 2007.

**Jilin Management S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1720 Luxembourg, 2, rue Heine.

R.C.S. Luxembourg B 125.568.

—  
STATUTES

In the year two thousand and seven, on the thirteenth day of March.

Before the undersigned Maître Gérard Lecuit, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

There appeared:

1) KLAUS HOMMELS CAPITAL GmbH with registered office at Baarer Strasse, 95, 6301 Zug, Switzerland, and registered in the Registre du Commerce et des Sociétés of Zug under number CH-217.1.000.358-1,

here represented by Maître Yves Lacroix, lawyer, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy, given on March 7, 2007,

2) KNOWLEDGE NETWORK LTD. with registered office at OFFSHORE INCORPORATIONS LIMITED, P.O. Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, and registered in the Registre du Commerce et des Sociétés of British Virgin Islands under number IBC 483521,

here represented by Maître Yves Lacroix, lawyer, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy, given on March 7, 2007.

The said proxies, initialled *ne varietur* by the appearing party and the notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

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

#### **A. Purpose - Duration - Name - Registered office**

**Art. 1.** There is hereby established among the current owner(s) of the shares created hereafter and all those who may become partners in future, a private limited company (*société à responsabilité limitée* or S.à r.l.) which shall be governed by the law of 10 August 1915 concerning commercial companies, as amended, as well as by the present articles of incorporation under the name of JILIN MANAGEMENT S.à r.l. (hereinafter the «Company»). Partners of the Company are liable up to their respective share capital contribution.

**Art. 2.** The purpose of the Company is to acquire and hold a participation in JILIN S.C.A., SICAR, a *société d'investissement en capital à risque* (SICAR) organized as a *société en commandite par actions*, duly incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg (the «SICAR»), and to act as its general partner and shareholder with unlimited liability.

The Company may carry out any commercial or financial activities which it may deem useful in the accomplishment of its purposes.

The Company may borrow in any kind or form and issue bonds and notes.

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

**Art. 4.** The registered office of the Company is established in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. Branches, subsidiaries or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a decision of the board of managers. Within the same municipality, the registered office may be transferred through simple resolution of the board of managers.

In the event that the board of managers determines that extraordinary political or military events have occurred or are imminent which 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 provisional measures shall have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding such temporary transfer, shall remain a Luxembourg corporation.

#### **B. Share capital - Shares**

**Art. 5.** The Company's share capital is set at twelve thousand and five hundred (12,500.- EUR) euros represented by five hundred (500) shares with a par value of twenty-five (25.- EUR) euros each.

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

**Art. 6.** The share capital may be modified at any time by approval of a majority of partners representing three quarters of the share capital at least. The shares to be subscribed shall be offered preferably to the existing partner(s), in proportion to the share in the capital represented by his/their shares.

**Art. 7.** The Company will recognize only one holder per share. The joint co-owners shall appoint a single representative who shall represent them towards the Company.

**Art. 8.** The Company's shares are freely transferable among partners. *Inter vivos*, they may only be transferred to new partners subject to the approval of such transfer given by the other partners in a general meeting, at a majority of three quarters of the share capital.

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

**Art. 9.** The death, suspension of civil rights, bankruptcy or insolvency of one of the partners will not cause the dissolution of the Company.

**Art. 10.** Neither creditors, nor assigns, nor heirs may for any reason affix seals on assets or documents of the Company.

### C. Management

**Art. 11.** The Company is managed by one or several managers, not necessarily shareholders. In dealing with third parties, the manager(s) has (have) the most extensive powers to act in the name of the Company in all circumstances and to carry out and authorize all acts and operations consistent with the Company's purpose. The manager(s) is (are) appointed by the general meeting of shareholders which fixes the term of his (their) office. He (they) may be dismissed freely at any time.

The Company is only bound in any circumstances by the signature of the sole manager or, if there are several managers, by the individual signature of any manager.

In case of disagreement between the managers concerning a decision to be taken, such proposed decision shall be referred to the advisory committee of the Company for review and consultation with the managers. In the event that there is no agreement reached between the managers at the end of this consultation process, the issue shall be deferred to the extraordinary general meeting of shareholders of JILIN S.C.A., SICAR if the issue at stake concerns the affairs of this company, or to the general meeting of shareholders of the Company if the issue at stake only concerns the affairs of the Company. The decision of the relevant general meeting of shareholders shall be binding on the managers, who shall make all necessary arrangements to implement this decision without delay.

**Art. 12.** The death or resignation of a manager, for any reason whatsoever, shall not cause the dissolution of the Company.

**Art. 13.** The managers do not assume, by reason of their position, any personal liability in relation to commitments regularly made by them in the name of the Company. They are authorised agents only and are therefore merely responsible for the execution of their mandate.

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

**Art. 14.** Each partner may participate in the collective decisions irrespective of the numbers of shares which he owns. Each partner is entitled to as many votes as he holds or represents shares.

**Art. 15.** Except a higher majority as provided herein, collective decisions are only validly taken in so far they are adopted by partners owning more than half of the share capital.

The amendment of the articles of incorporation requires the approval of a majority of partners representing three quarters of the share capital at least.

**Art. 16.** As the case may be, the sole partner exercises the powers granted to the general meeting of partners under the provisions of section XII of the law of 10 August 1915 concerning commercial companies, as amended.

### E. Financial year - Annual accounts - Distribution of profits

**Art. 17.** The Company's year commences on the first of January and ends on the thirty-first of December of the same year.

**Art. 18.** Each year on the thirty-first of December, the accounts are closed and the board of managers prepares an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities. Each partner may inspect the above inventory and balance sheet at the Company's registered office.

**Art. 19.** Five per cent (5%) of the net profit are set aside for the establishment of a statutory reserve, until such reserve amounts to ten per cent (10%) of the share capital. The balance may be freely used by the partners. The balance is available for distribution by the general meeting of partners. The board of managers may distribute interim dividends to the extent sufficient funds are available therefore.

### F. Dissolution - Liquidation

**Art. 20.** In the event of a dissolution of the Company, the Company shall be liquidated by one or more liquidators, which do not need to be partners, and which are appointed by the general meeting of partners which will determine their powers and fees. Unless otherwise provided, the liquidators shall have the most extensive powers for the realisation of the assets and payment of the liabilities of the Company.

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

**Art. 21.** All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended.

#### *Subscription and payment*

The articles of incorporation of the Company having thus been drawn up by the appearing parties, the said parties, represented as stated here above, declare to subscribe for the five hundred (500) shares and to have them fully paid up in cash of an amount of twelve thousand and five hundred (12,500.-) euros as follows:

- 1) 250 shares by KLAUS HOMMELS CAPITAL GmbH and 2) 250 shares by KNOWLEDGE NETWORK LTD

Proof of such payments has been given to the undersigned notary who states that the conditions provided for in article 183 of the law of August 10th, 1915 on commercial companies, as amended, have been observed.

*Transitional dispositions*

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

*Expenses*

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of its incorporation are estimated at approximately one thousand seven hundred euros (EUR 1,700.-).

*General meeting*

The above named person (s), representing the entire subscribed capital has / have immediately proceeded to pass the following resolution:

1. The registered office of the Company shall be 2, rue Heine, L-1720 Luxembourg.
2. The following persons are appointed managers of the Company:
  - Mr Stephan Schumacher, lawyer, born on 23 April 1965 in Stuttgart (Germany), and residing at Wächselacher 34, CH-6370 Stans, Switzerland;
  - Mr Ekkehard Rathgeber, companies director, born on 31 May 1965 in Ludwigsburg (Germany), and residing at Jin Xiu Road 333, Golden Vienna House 22, 200135 Shanghai, PR China.

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

The undersigned notary who understands and speaks English states herewith that upon request of the above-appearing persons, the present deed is worded in English followed by a French translation and in case of divergences between the English and the French text, the English version will prevail.

The document having been read to the persons appearing, known to the notary by their name, first name, civil status and residences, the said persons appearing signed together with the notary the present deed.

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

L'an deux mille sept et le treize mars.

Par-devant Nous, Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Comparaissent:

1) KLAUS HOMMELS CAPITAL GmbH dont le siège est sis à Baarer Strasse, 95, 6301 Zug, Suisse et immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Zug, sous le numéro CH-217.1.000.358-1

représentée par Maître Yves Lacroix, avocat, résidant au Luxembourg, en vertu d'un pouvoir conféré le 7 mars 2007,

2) KNOWLEDGE NETWORK LTD dont le siège est sis, OFFSHORE INCORPORATIONS LIMITED, P.O. Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, et immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés des Iles Vierges Britanniques sous le numéro IBC 483521,

représentée par Maître Yves Lacroix, avocat, résidant au Luxembourg, en vertu d'un pouvoir conféré le 7 mars 2007.

Lesdites procurations, paraphées ne varietur par la partie comparante et le notaire, sont jointes au présent acte pour être enregistrées avec lui auprès des autorités d'enregistrement.

Laquelle comparante, agissant ès qualité comme indiqué ci-dessus, demande au notaire instrumentant de recevoir l'acte constitutif d'une société à responsabilité limitée qu'elle déclare avoir été constituée, ainsi que les statuts qui sont exposés ci-après:

**A. Objet - Durée - Dénomination - Siège social**

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est créé par les présentes entre le souscripteur et tous ceux qui deviendront propriétaires des parts de la Société par la suite une société à responsabilité limitée (S.à r.l.) régie par la Loi du 10 août 1915 relative aux sociétés commerciales, telle qu'amendée, ainsi que par les présents statuts, sous la dénomination JILIN MANAGEMENT S.à r.l. (ci-après la «Société»). Les associés ne sont tenus des dettes de la Société qu'à concurrence de leur apport respectif au capital social.

**Art. 2.** La Société a pour objet l'acquisition et la détention de participations dans JILIN S.C.A., SICAR, société d'investissement en capital à risque (SICAR), sous forme de société en commandite par actions de droit luxembourgeois (la SICAR), et d'agir en tant qu'associé gérant commandité de cette SICAR, indéfiniment responsable des dettes de la SICAR.

La Société peut exercer toute activité commerciale ou financière qu'elle estimera utile pour la réalisation de son objet.

La Société peut emprunter de toute manière et sous toute forme, et émettre des obligations et autres titres de créance.

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

**Art. 4.** Le siège social est sis à Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg. Le conseil de gérance, peut décider la constitution de succursales, de filiales et d'autres bureaux situés dans le Grand-Duché du Luxembourg ou à l'étranger. Le siège social peut être transféré au sein de la même municipalité par simple résolution du conseil de gérance.

Si le conseil de gérance, estime que des événements politiques ou militaires extraordinaires interviennent ou imminents sont de nature à gêner le déroulement normal des activités de la Société là où la Société a son siège social, ou à entraver

les communications entre le siège social et des personnes se trouvant à l'étranger, le siège social peut être transféré temporairement à l'étranger jusqu'à la disparition complète de ces circonstances anormales; ces mesures provisoires seront sans effet sur la nationalité de la Société qui, nonobstant ce transfert temporaire, restera une société de droit luxembourgeois.

### **B. Capital social - Parts sociales**

**Art. 5.** Le capital de la Société est de douze mille cinq cents (12.500) euros représenté par cinq cents (500) parts d'une valeur nominale de vingt-cinq (25,- EUR) euros chacune.

Chaque part donne droit à une voix dans les délibérations des assemblées générales ordinaires et extraordinaires.

**Art. 6.** Le capital social pourra être modifié à tout moment par décision de la majorité des associés représentant au moins les trois quarts du capital social. Les parts à souscrire seront proposées prioritairement aux associés existants, proportionnellement à la partie du capital représenté par leurs parts sociales.

**Art. 7.** La Société ne reconnaît qu'un seul détenteur par part. Les copropriétaires indivis désigneront un représentant unique qui les représentera auprès de la Société.

**Art. 8.** Les parts de la Société sont librement cessibles entre associés. Elles ne peuvent être cédées entre vifs à un nouvel associé que sous réserve de l'accord des autres associés, donné en assemblée générale à la majorité des trois quarts du capital social.

En cas de décès, les parts de l'associé décédé ne peuvent être cédées à de nouveaux associés qu'avec l'accord des autres associés, donné en assemblée générale, à la majorité des trois quarts du capital social. Toutefois, cet accord n'est pas requis si les parts sont cédées aux ascendants ou aux descendants du conjoint survivant.

**Art. 9.** Le décès, la privation des droits civiques, la faillite ou l'insolvabilité d'un des associés n'entraîne pas la dissolution de la Société.

**Art. 10.** Les créanciers, les cessionnaires ou les héritiers ne pourront, pour quelque motif que ce soit, apposer des scellés sur les biens ou les documents de la Société.

### **C. Gestion**

**Art. 11.** La Société est gérée par un ou plusieurs gérants, associés ou non qui, vis-à-vis des tiers, ont les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la Société en toutes circonstances et pour faire et autoriser tous les actes et opérations relatifs à son objet. Le ou les gérants sont nommés par l'assemblée générale des associés, laquelle fixe la durée de leur mandat. Ils sont librement et à tout moment révocables.

La Société n'est engagée en toutes circonstances que par la signature du gérant unique ou, lorsqu'ils sont plusieurs, par la signature individuelle d'un des gérants.

En cas de désaccord entre les gérants concernant une décision sur le point d'être prise, celle-ci sera alors transmise au comité de conseil de la Société, pour revue et consultation avec les gérants. Au cas où aucun accord n'aura été trouvé entre les gérants au terme de la procédure de consultation, le point de désaccord sera porté devant l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la SICAR si le point en question concerne les affaires cette société, ou à l'assemblée générale des actionnaires de la Société si le point en question concerne seulement les affaires de la Société. La décision de l'assemblée générale appropriée sera contraignante pour les gérants qui devront faire le nécessaire pour appliquer cette décision sans délai.

**Art. 12.** Le décès ou la démission d'un gérant pour quelque raison que ce soit n'entraîne pas la dissolution de la Société.

**Art. 13.** Les gérants n'encourent, en raison de leur fonction, aucune responsabilité personnelle au titre des engagements pris régulièrement au nom de la Société. En leur qualité de mandataires ils ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat.

### **D. Décisions de l'associé unique - Décisions collectives des associés**

**Art. 14.** Chaque associé peut participer aux décisions collectives, quel que soit le nombre de parts qu'il détient. Chaque associé a un nombre de voix égale au nombre de parts qu'il détient ou qu'il représente.

**Art. 15.** A moins qu'une majorité plus importante soit requise en vertu des présents statuts, les décisions collectives sont adoptées à la majorité des associés détenant plus de la moitié du capital social.

La modification des statuts exige l'accord des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

**Art. 16.** Le cas échéant, l'associé unique exerce les pouvoirs attribués à l'assemblée générale des associés, conformément aux dispositions de la Section XII de la Loi du 10 août 1915 relative aux sociétés commerciales, telle qu'amendée.

### **E. Exercice fiscal - Comptes annuels - Distribution des profits**

**Art. 17.** L'exercice de la Société commence le premier janvier et s'achève le trente et un décembre de la même année.

**Art. 18.** Les comptes sont arrêtés le trente et un décembre de l'année et le conseil de gérance prépare un inventaire présentant une estimation de la valeur de l'actif et du passif de la Société. Chaque associé peut vérifier l'inventaire et le bilan au siège de la Société.

**Art. 19.** Cinq pour cent (5%) du bénéfice net de la Société est affecté à la constitution de la réserve légale, jusqu'à ce que cette réserve atteigne dix pour cent (10%) du capital social. Le solde peut être affecté librement par les associés. Le solde peut être affecté à la distribution par l'assemblée générale des associés. Le conseil de gérance, peut distribuer un acompte sur dividende dans la mesure où des fonds suffisants existent.

#### **F. Dissolution - Liquidation**

**Art. 20.** En cas de dissolution, la Société sera liquidée par un ou plusieurs liquidateurs, qui ne sont pas nécessairement des associés, nommés par l'assemblée générale des associés, qui fixe leur mandat et leurs honoraires. Sauf décision contraire, les liquidateurs disposeront des pouvoirs les plus étendus pour la réalisation l'actif et le paiement du passif de la Société.

L'actif après déduction du passif sera partagé entre les associés en proportion des parts sociales détenues dans la Société.

**Art. 21.** Toute question qui n'est pas régie par les présents statuts est régie par la Loi du 10 août 1915 relative aux sociétés, telle que modifiée.

#### *Souscription et paiement*

Les parties comparantes, représentées comme indiqué en tête des présentes, ayant rédigé les statuts de la Société, déclarent souscrire cinq cents (500) parts sociales et les avoir intégralement libérées en argent pour la somme de douze mille cinq cent euros (12.500,- EUR), comme suit:

- 1) 250 parts sociales par KLAUS HOMMELS CAPITAL GmbH et
- 2) 250 parts sociales par KNOWLEDGE NETWORK LTD.

La preuve de ce paiement est donnée au notaire soussigné, qui déclare que les conditions fixées par l'article 183 de la Loi du 10 août 1915 relative aux sociétés commerciales, telle que modifiée, ont été satisfaites.

#### *Dispositions transitoires*

Le premier exercice commencera à la date de constitution de la Société et s'achèvera le 31 décembre 2007.

#### *Frais*

Les frais, coûts, rémunérations ou charges sous quelque forme que ce soit supportés par la Société pour les besoins de sa constitution sont estimés à environ mille sept cents euros (1.700,- EUR).

#### *Assemblée générale*

Les personnes susvisées, représentant l'intégralité du capital souscrit et se considérant comme régulièrement convoquées, ont adopté aussitôt les résolutions suivantes:

1. Le siège social de la Société est fixé au 2, rue Heine L-1720 Luxembourg.
2. Les personnes suivantes sont nommées gérants de la Société:
  - Monsieur Stephan Schumacher, avocat, né le 23 avril 1965 à Stuttgart (Allemagne) et résidant Wächselacher 34, CH-6370 Stans; Suisse, et
  - Monsieur Ekkehard Rathgeber, administrateur de sociétés, né le 31 mai 1965 à Ludwigsburg (Allemagne) et résidant Jin Xiu Road 333, Golden Vienna House 22, 200135 Shanghai, PR China.

Dont acte, le présent acte authentique a été dressé au Luxembourg, à la date figurant en tête des présentes.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare par les présentes que, à la demande des parties comparantes susvisées, le présent acte authentique est rédigé en anglais et suivi de sa traduction en français; en cas de divergence entre le texte en anglais et le texte en français, la version en anglais prévaudra.

Après lecture du document aux personnes comparantes, dont le notaire connaît le nom, le prénom, l'état civil et la résidence, ces personnes ont signé avec le notaire le présent acte authentique.

Signé: Y. Lacroix, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 14 mars 2007. Relation: LAC/2007/2148. — Reçu 125 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 2 avril 2007.

G. Lecuit.

Référence de publication: 2007035214/220/276.

(070044711) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 avril 2007.

## Humboldt Multi Invest Management Company S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R.C.S. Luxembourg B 125.585.

### STATUTEN

Im Jahre zweitausendsieben, den fünften März.

Vor dem unterzeichneten Notar Henri Hellinckx, mit Amtssitz in Luxemburg.

Ist erschienen:

STICHTING TAT SAXONIAE, mit Sitz in Prins Bernhard Plein 200, 1097 JB Amsterdam,

hier vertreten durch Herrn Arne Bolch, Rechtsanwalt, wohnhaft in Luxemburg, aufgrund einer Vollmacht unter Privatschrift, ausgestellt in ...

Die genannte Vollmacht, nach ne varietur Paraphierung durch den Bevollmächtigten der Erschienenen und den amtierenden Notar, bleibt der gegenwärtigen Urkunde als Anlage beigelegt, um mit derselben einregistriert zu werden.

Diese Erschienenene, handelnd wie erwähnt, ersucht den amtierenden Notar, die Satzung (die Satzung) einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach luxemburgischem Recht, welche hiermit gegründet wird, wie folgt zu beurkunden:

#### Kapitel I. - Name - Dauer - Gegenstand - Sitz

**Art. 1. Name und Dauer.** Es besteht hiermit eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung (société à responsabilité limitée) unter der Bezeichnung HUMBOLDT MULTI INVEST MANAGEMENT COMPANY S.à r.l. (im Folgenden die Gesellschaft), welche der luxemburgischen Gesetzgebung, insbesondere dem abgeänderten Gesetz vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften (im Folgenden das Gesetz von 1915), dem Gesetz vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung (im Folgenden das Gesetz von 2002) sowie der nachfolgenden Satzung unterliegt.

Die Gesellschaft ist für eine unbestimmte Dauer gegründet.

**Art. 2. Gegenstand.** Zweck der Gesellschaft ist die Auflegung, die Verwaltung und das Management von Organismen für gemeinsame Anlagen welche luxemburgischem oder ausländischem Recht unterliegen (die Fonds) sowie sämtliche Tätigkeiten gemäß Anhang II des Gesetzes von 2002. Ferner kann die Gesellschaft jedwede Geschäfte tätigen und Maßnahmen treffen, die ihre Interessen fördern oder sonst ihrem Gesellschaftszweck dienen oder nützlich sind, insoweit diese dem Kapitel 14 des Gesetzes von 2002 entsprechen. Darüber hinaus ist die Gesellschaft dazu berechtigt, ihr eigenes Vermögen zu verwalten, soweit diese Verwaltung nur akzessorischen Charakter hat.

**Art. 3. Gesellschaftssitz.** Der Sitz der Gesellschaft ist in Hesperange.

Er kann zu jeder Zeit, durch Beschluss einer außerordentlichen Gesellschafterversammlung, in irgend eine andere Ortschaft des Großherzogtums Luxemburg verlegt werden.

Die Adresse des Gesellschaftssitzes kann durch einfachen Beschluss des oder der Geschäftsführer(s) innerhalb der Gemeinde des Gesellschaftssitzes verlegt werden.

Die Gesellschaft ist ermächtigt, in Luxemburg und im Ausland, Vertretungen und Zweigniederlassungen zu eröffnen.

#### Kapitel II. - Gesellschaftskapital

**Art. 4. Gesellschaftskapital.** Das Gesellschaftskapital beträgt einhundertfünfundzwanzigtausend Euro (125.000,- EUR) und ist eingeteilt in hundertfünfundzwanzig (125) Gesellschaftsanteile mit einem Nennwert von je eintausend Euro (1.000,- EUR).

Das Gesellschaftskapital kann jeder Zeit durch Beschluss der Gesellschafter, gemäß den Bestimmungen für eine Satzungsänderung, abgeändert werden.

**Art. 5. Gesellschaftsanteile.** Jeder Anteil berechtigt zu einem Bruchteil des Gesellschaftsvermögen und der Gewinne im direkten Verhältnis zu der bestehenden Anteilzahl der Gesellschaft.

Gegenüber der Gesellschaft sind einzelne Anteile unteilbar und nur ein Inhaber pro Anteil ist zugelassen. Mitinhaber müssen eine einzige Person als ihren Vertreter gegenüber der Gesellschaft ernennen.

Die Gesellschaft wird nicht aufgelöst durch das Ableben, den Entzug der bürgerlichen Rechte, die Zahlungsunfähigkeit sowie den Konkurs des alleinigen Gesellschafters oder einem der Gesellschafter.

**Art. 6. Übertragung von Gesellschaftsanteilen.** Im Falle eines alleinigen Gesellschafters sind die Anteile der Gesellschaft frei übertragbar.

Im Falle einer Mehrzahl von Gesellschaftern, kann die Übertragung der Anteile an Drittpersonen unter Lebenden nur nach Ermächtigung durch die Gesellschafterversammlung, gemäß Artikel 189 des Gesetzes von 1915, stattfinden. Eine solche Ermächtigung wird im Falle der Übertragung von Anteilen unter Gesellschaftern nicht benötigt.

Die Übertragung der Anteile an Drittpersonen im Falle des Ablebens eines Gesellschafters muss von drei Vierteln der überlebenden Gesellschafter angenommen werden.

**Art. 7. Rückkauf von Anteilen.** Die Gesellschaft ist ermächtigt, Anteile an ihrem eigenen Gesellschaftskapital gemäß den Bestimmungen des Gesetzes von 1915 zu kaufen.

### **Kapitel III. - Geschäftsführung - Sitzungen des Geschäftsführerrates - Vertretung - Beratender Beirat**

**Art. 8. Geschäftsführung.** Die Gesellschaft hat einen oder mehrere Geschäftsführer. Bei einer Mehrzahl von Geschäftsführern wird ein Geschäftsführerrat aufgestellt. Der (die) Geschäftsführer muss (müssen) kein(e) Gesellschafter sein. Der (die) Geschäftsführer wird (werden) durch die Gesellschafterversammlung ernannt. Die Gesellschafterversammlung kann jeder Zeit und ohne die Angabe von Gründen den (die) Geschäftsführer abberufen und ersetzen.

Die Gesellschafterversammlung bestimmt die Aufwandsentschädigung sowie die Bedingungen der Bestellung eines jeden Geschäftsführers.

**Art. 9. Sitzungen des Geschäftsführerrates.** Der Geschäftsführerrat wählt aus seiner Mitte einen Vorsitzenden sowie, falls erforderlich, einen oder mehrere stellvertretende Vorsitzende.

Sitzungen des Geschäftsführerrates können durch jeden einzelnen Geschäftsführer einberufen werden.

Die Geschäftsführer werden einzeln zu jeder Sitzung des Geschäftsführerrates einberufen. Ausgenommen in Dringlichkeitsfällen, welche im Einberufungsschreiben angegeben werden müssen, werden die Geschäftsführer acht Tage vor der Sitzung schriftlich einberufen.

Die Sitzung kann ohne vorherige Benachrichtigung ordnungsgemäß gehalten werden, falls sämtliche Geschäftsführer anwesend oder vertreten sind.

Die Sitzung erfolgt an Ort, Tag und Uhrzeit, welche im Einberufungsschreiben festgelegt sind.

Auf die Einberufung kann, durch die Zustimmung jedes Geschäftsführers, schriftlich oder per Fax oder durch jedes andere angemessene Kommunikationsmittel, verzichtet werden. Für Sitzungen, für die sowohl der Sitzungstermin als auch der Sitzungsort in einem früheren Beschluss des Geschäftsführerrates festgelegt wurden, bedarf es keiner gesonderten Einberufung.

Jeder Geschäftsführer kann sich in jeder Geschäftsführerratsitzung durch einen anderen Geschäftsführer vertreten lassen, indem er ihn per Schreiben, Fax oder jedem anderen angemessenen Kommunikationsmittel zu seinem Bevollmächtigten ernennt.

Ein Geschäftsführer kann mehrere andere Geschäftsführer vertreten, vorausgesetzt, dass mindestens zwei Geschäftsführer an der Sitzung teilnehmen.

Jeder und alle Geschäftsführer kann oder können an einer Sitzung per Telefon oder Videokonferenzschaltung oder einer ähnlichen Kommunikationstechnik, welche die gegenseitige Verständigung aller teilnehmenden Personen gewährt, teilnehmen. In diesem Fall gilt das entsprechend teilnehmende Mitglied des Geschäftsführerrates als persönlich anwesend.

Die Beratungen und Entscheidungen des Geschäftsführerrates sind nur rechtskräftig wenn die Mehrzahl seiner Mitglieder vorhanden oder vertreten sind.

Entscheidungen des Geschäftsführerrates werden durch die Stimmenmehrheit der Mitglieder getroffen. Falls auf einer Sitzung des Geschäftsführerrates Stimmgleichheit für und gegen einen Beschluss besteht, gibt die Stimme des Vorsitzenden den Ausschlag.

Auf Vorschlag eines Geschäftsführers sowie im Dringlichkeitsfall können Umlaufbeschlüsse gefasst werden. Diese sind von allen Geschäftsführern zu unterzeichnen und sind gültig und verbindlich, als wären sie bei Gelegenheit einer einberufenen Sitzung gefasst worden. Die Unterschriften können auf einer einzigen Urkunde erscheinen, aber auch auf mehreren Kopien eines identischen Beschlusses und diese Unterschriften können per Brief, Fax oder Telex erfolgen.

**Art. 10. Beratender Beirat.** Der Geschäftsführer oder, im Falle einer Mehrzahl von Geschäftsführern, der Geschäftsführerrat kann durch einfachen Beschluss einen beratenden Beirat einrichten, welcher im Rahmen der täglichen Geschäftspolitik und anderer grundsätzlicher Fragen der Unternehmensplanung der Gesellschaft beratend tätig wird.

Der Geschäftsführer bzw. der Geschäftsführerrat beschließt über die Anzahl der Mitglieder des beratenden Beirates und benennt diese. Es ist stets mindestens ein Vertreter der SachsenLB Landesbank Sachsen Girozentrale (die SachsenLB) als Mitglied zu benennen. Die Mitglieder werden vom Geschäftsführer bzw. vom Geschäftsführerrat für eine Amtszeit von zwei Jahren ernannt. Eine Wiederwahl ist möglich. Der Geschäftsführer bzw. der Geschäftsführerrat kann jeder Zeit und ohne die Angabe von Gründen Mitglieder abberufen und ersetzen, sofern dabei immer mindestens ein Vertreter der SachsenLB im beratenden Beirat verbleibt.

Sofern der beratende Beirat über mehrere Mitglieder verfügt, kommt er zu regelmäßigen Sitzungen zusammen. Er wählt aus seiner Mitte einen Vertreter der SachsenLB als seinen Vorsitzenden. Die Geschäftsabläufe des beratenden Beirats werden von ihm selbst durch Beschluss seiner Mitglieder näher ausgestaltet. Er kann sich wie der Geschäftsführerrat hierzu auch des Mittels des Umlaufbeschlusses in der unter Artikel 9 angegebenen Form bedienen.

Der Geschäftsführer bzw. der Geschäftsführerrat erstattet dem beratenden Beirat in regelmäßigen Abständen über alle Fragen der täglichen Geschäftspolitik und der Unternehmensplanung einen Bericht. Dem Vorsitzenden des beratenden Beirats steht ferner ein umfassendes Auskunftsrecht zu. Der Vorsitzende des beratenden Beirats verfügt zudem über ein Einsichtsrecht hinsichtlich der gesamten mit der täglichen Geschäftsführung und anderer grundsätzlicher Fragen der Unternehmensplanung in Verbindung stehenden Dokumentation. Der Vorsitzende des beratenden Beirates erhält eine Kopie aller der im Rahmen der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft erhaltenen und versandten Schriftstücke.

Darüber hinaus haben die Mitglieder des beratenden Beirates das Recht, an den regelmäßigen Sitzungen des Geschäftsführerrates teilzunehmen. Dies kann auch per Telefon oder Videokonferenzschaltung oder einer ähnlichen Kommunikationstechnik, welche die gegenseitige Verständigung aller teilnehmenden Personen gewährt, geschehen. Die Mitglieder haben kein Stimmrecht im Rahmen der Sitzungen des Geschäftsführerrates.

Der Geschäftsführer bzw. der Geschäftsführerrat kann nach seinem Ermessen den beratenden Beirat zu Fragen der allgemeinen Geschäftsführung konsultieren. Die Empfehlungen des beratenden Beirates sind für den Geschäftsführer bzw. den Geschäftsführerrat nicht verbindlich.

Den Mitgliedern des beratenden Beirates steht keinerlei Befugnis zu, Entscheidungen im Rahmen der Geschäftsführung der Gesellschaft zu treffen. Die Mitglieder des beratenden Beirates verfügen über keinerlei Vertretungsbefugnis für Namen und Rechnung der Gesellschaft.

Sitzungen des beratenden Beirates können ihrerseits vom Geschäftsführer bzw. von Vertretern des Geschäftsführerrates besucht werden. Zu diesem Zweck unterrichtet der beratende Beirat den Geschäftsführerrat in angemessener Frist von den Sitzungsterminen.

**Art. 11. Befugnisse und Vertretung.** Alle Befugnisse, die nicht ausdrücklich per Gesetz von 1915 oder durch die Satzung der Gesellschaft für die Gesellschafterversammlung bestimmt sind, fallen in die Kompetenz des Geschäftsführers oder, im Falle einer Mehrzahl von Geschäftsführern, des Geschäftsführerrates.

Im Falle eines alleinigen Geschäftsführers ist die Gesellschaft durch die alleinige Unterzeichnung des Geschäftsführers und, im Falle einer Mehrzahl von Geschäftsführern, durch die gemeinsame Unterzeichnung von je zwei Mitgliedern des Geschäftsführerrates gebunden.

Der Geschäftsführer oder, im Falle einer Mehrzahl von Geschäftsführern, der Geschäftsführerrat kann einen oder mehrere ad hoc Bevollmächtigte mit verschiedenen Befugnissen für spezifische Aufgaben beauftragen.

Der Geschäftsführer oder, im Falle einer Mehrzahl von Geschäftsführern, der Geschäftsführerrat, wird die Verantwortlichkeiten und Vergütung (falls vorhanden), die Tätigkeitsdauer sowie alle weiteren erheblichen Bedingungen des Mandats des Bevollmächtigten bestimmen.

**Art. 12. Verbindlichkeiten der Geschäftsführer.** Der/die Geschäftsführer haftet/en nicht persönlich auf Grund seiner/ihrer Funktion, für Verbindlichkeiten welche er/sie ordnungsgemäß im Namen der Gesellschaft eingehen, solange diese gemäß den Bestimmungen der Satzung und des Gesetzes von 1915 eingegangen wurden.

#### Kapitel IV. - Gesellschafterversammlungen

**Art. 13. Gesellschafterversammlungen.** Der alleinige Gesellschafter vereinigt alle Befugnisse der Gesellschafterversammlung auf sich.

Im Falle einer Mehrzahl von Gesellschaftern hat jeder Gesellschafter das Recht, sich an gemeinsamen Entscheidungen zu beteiligen, unabhängig von seiner Kapitalbeteiligung. Jeder Gesellschafter hat so viele Stimmen wie Anteile. Gemeinsame Entscheidungen sind rechtskräftig wenn sie durch Gesellschafter, die mehr als die Hälfte des Gesellschaftskapitals vertreten, getroffen worden sind.

Abänderungen der Satzung oder die Auflösung der Gesellschaft können jedoch nur durch eine Mehrheit der Anzahl der Gesellschafter, welche mindestens drei Viertel des Gesellschaftskapitals besitzen, gemäß den Bestimmungen des Gesetzes von 1915, beschlossen werden.

Beschlüsse der Gesellschafterversammlung können, anstatt bei Gelegenheit einer einberufenen Gesellschafterversammlung, schriftlich per Umlaufbeschluss von allen Gesellschaftern gefasst werden. In einem solchen Fall werden den Gesellschaftern Entwürfe der Beschlüsse zugesandt, welche dann von allen Gesellschaftern unterzeichnet werden. Schriftliche Beschlüsse, deren Unterschriften auf einer oder mehreren Kopien eines identischen Beschlusses erscheinen, sind ebenso verbindlich wie Beschlüsse, welche bei Gelegenheit einer einberufenen Gesellschafterversammlung gefasst worden sind.

#### Kapitel V. - Geschäftsjahr - Bilanz - Gewinnverteilung - Wirtschaftsprüfer

**Art. 14. Geschäftsjahr.** Das Geschäftsjahr beginnt am ersten August eines Jahres und endet am einunddreißigsten Juli des folgenden Jahres.

**Art. 15. Finanzberichte.** Am Ende eines jeden Geschäftsjahres werden die Bücher der Gesellschaft abgeschlossen und die Bilanz und die Gewinn- und Verlustrechnung vom Geschäftsführer oder, im Falle einer Mehrzahl von Geschäftsführern, vom Geschäftsführerrat, aufgestellt.

**Art. 16. Einsicht der Gesellschafter.** Am Gesellschaftssitz kann jeder der Gesellschafter Einsicht in die Bilanz und in die Gewinn- und Verlustrechnung nehmen.

**Art. 17. Gewinnverteilung - Rücklagen.** Aus dem Nettogewinn der Gesellschaft sind fünf Prozent (5%) für die Bildung einer gesetzlichen Rücklage zurückzustellen bis diese Rücklage zehn Prozent (10%) des gezeichneten Gesellschaftskapitals erreicht.

Der Saldo des Nettogewinns kann den Gesellschaftern, entsprechend ihrer Beteiligung am Gesellschaftskapital ausgeschüttet werden. Aus den ausschüttbaren Gewinnen können zu jeder Zeit Zwischendividende von der Gesellschafterversammlung oder vom Geschäftsführer/Geschäftsführerrat beschlossen und gezahlt werden.

**Art. 18. Wirtschaftsprüfer.** Mit der Prüfung des Jahresabschlusses der Gesellschaft werden ein oder mehrere Wirtschaftsprüfer betraut. Die Generalversammlung bestellt den/die Wirtschaftsprüfer und legt dessen/deren Anzahl, Entschädigung sowie die Amtsdauer fest.

Der oder die Wirtschaftsprüfer können jeder Zeit wiedergewählt und abberufen werden.

#### Kapitel VI. - Auflösung - Abwicklung

**Art. 19. Auflösung.** Die Gesellschaft kann jeder Zeit durch Beschluss der Gesellschafterversammlung, welcher gemäß den Bedingungen für Satzungsänderung gefasst wird, aufgelöst werden.

**Art. 20. Abwicklung.** Nach Auflösung der Gesellschaft wird die Abwicklung durch einen oder mehrere Liquidatoren, ob Gesellschafter oder nicht, durchgeführt. Diese werden durch die Gesellschafter, welche gleichzeitig ihre Befugnisse und Vergütungen festlegen, ernannt.

#### Kapitel VII. - Anwendbares Recht

**Art. 21. Verweis auf gesetzliche Bestimmungen.** Es kommt ausschließlich das Recht des Großherzogtums Luxemburg zur Anwendung.

Für alle Punkte, die nicht durch die gegenwärtige Satzung geregelt werden, wird auf das Gesetz von 1915 sowie auf das Gesetz von 2002 verwiesen.

#### *Zeichnung und Einzahlung*

Die Erschienene bestätigt hiermit dass sie einhundertfünfundzwanzig (125) Anteile zu je ein tausend Euro (1.000,- EUR), welche das gesamte Gesellschaftskapital darstellen, wie folgt zeichnet:

	Anteile
STICHTING TAT SAXONIAE .....	125

Alle Anteile wurden vollständig und in bar eingezahlt, so dass die Summe von einhundert fünfundzwanzig tausend Euro (125.000,- EUR) der Gesellschaft ab sofort zur Verfügung steht, wie es dem amtierenden Notar nachgewiesen wurde.

#### *Übergangsbestimmungen*

Das erste Geschäftsjahr beginnt am heutigen Tage und endet am 31. Juli 2007.

#### *Kosten*

Die Kosten und Auslagen, die der Gesellschaft für diese Gründung entstehen oder die sie zu tragen hat, belaufen sich auf ungefähr dreitausend Euro.

#### *Ausserordentliche Generalversammlung*

Sodann fasste die Erschienene, welche das gesamte Gesellschaftskapital vertritt, folgende Beschlüsse:

1) Zu Geschäftsführern werden folgende Personen, für eine unbestimmte Zeit, ernannt:

Herr Andreas Stehr, Sachsen LB Landesbank Sachsen Girozentrale, Humboldtstraße 25, D-04105 Leipzig, Deutschland;  
Herr Ludger Feldmann, Sachsen LB Landesbank Sachsen Girozentrale, Humboldtstraße 25, D-04105 Leipzig, Deutschland; und

Herr Roland Franz, Geschäftsführer, VONTOBEL EUROPE S.A., 1, Côte d'Eich, L-1450 Luxemburg.

Herr Andreas Stehr wird zum Vorsitzenden ernannt.

2) Die Adresse des Gesellschaftssitzes befindet sich in 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange.

3) PricewaterhouseCoopers S. à r.l., mit Sitz in L-1471 Luxemburg, 400, route d'Esch, wird zum Wirtschaftsprüfer bestimmt für ein Dauer endend bei der Generalversammlung von 2007.

Worüber Urkunde, aufgenommen wurde in Luxemburg, zum Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Bevollmächtigte der Erschienenen, hat dieselbe mit Uns, dem amtierenden Notar, die gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: A. Bolch, H. Hellinckx.

Enregistré à Luxembourg, le 7 mars 2007. Relation: LAC/2007/1528. — Reçu 1.250 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

Für gleichlautende Ablichtung, zum Zwecke der Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, den 29. März 2007.

H. Hellinckx.

Référence de publication: 2007035215/242/218.

(070045072) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 avril 2007.

**Mizuho Trust & Banking (Luxembourg) S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 30.235.

Le bilan et le compte de Profits et Pertes au 31 décembre 2006, ainsi que le rapport de gestion et le rapport des réviseurs de la MIZUHO TRUST & BANKING (LUXEMBOURG) S.A., ont été déposés au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, le 12 avril 2007.

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

N. Harada

*Managing Director & CEO*

Référence de publication: 2007036007/1232/15.

Enregistré à Luxembourg, le 12 avril 2007, réf. LSO-CD03042. - Reçu 88 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(070048709) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 avril 2007.

**DAC, Fonds Commun de Placement.**

SONDERREGLEMENT

Das Sondervermögen DAC wurde von der HAUCK & AUFHÄUSER INVESTMENT GESELLSCHAFT S.A. nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlagen gegründet. Mit Wirkung zum 11. Februar 2004 wurde der Verkaufsprospekt dahingegen geändert, dass er den Anforderungen über Organismen für gemeinsame Anlagen («Gesetz von 2002») sowie den geänderten Richtlinien des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 85/6110 EWG vom 20. Dezember 1985, erfüllt.

Für den DAC ist das Verwaltungsreglement, das am 8. Januar 2007 im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, im Namen der HAUCK & AUFHÄUSER INVESTMENT GESELLSCHAFT S.A. veröffentlicht wurde, integraler Bestandteil.

Ergänzend bzw. abweichend gelten die Bestimmungen des Sonderreglements des Fonds DAC, das am 4. April 2007 in Kraft trat und zwecks Veröffentlichung im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations beim Handels- und Gesellschaftsregister hinterlegt wurde.

Luxemburg, den 10. April 2007.

HAUCK & AUFHÄUSER INVESTMENT GESELLSCHAFT S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2007035947/1346/21.

Enregistré à Luxembourg, le 12 avril 2007, réf. LSO-CD03330. - Reçu 22 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(070049489) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 avril 2007.

**Creutz & Partners, Global Asset Management S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-9991 Weiswampach, 144, route de Stavelot.

R.C.S. Luxembourg B 92.437.

Im Jahre zweitausendsieben, am fünften Tag des Monats Februar.

Vor dem unterzeichneten Notar Jean-Joseph Wagner, mit dem Amtssitze in Sassenheim (Luxemburg).

Fand die außerordentliche Hauptversammlung statt der Anteilseigner von CREUTZ & PARTNERS, GLOBAL ASSET MANAGEMENT S.A., eine Aktiengesellschaft, welche ihren Gesellschaftssitz in 144, route de Stavelot, L-9991 Weiswampach, hat (die «Gesellschaft»),

gegründet in Luxemburg am 21. Oktober 1997 durch Urkunde des amtierenden Notars, welche im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations («Mémorial») C vom 22. Januar 1998 veröffentlicht wurde.

Die Satzung wurde mehrmals abgeändert und zum letzten Mal am 8. August 2003, durch Urkunde des amtierenden Notars, welche Urkunde am 3. Oktober 2003, unter der Nummer 1021 im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations veröffentlicht wurde.

Die Gesellschaft ist im Handels- und Gesellschaftsregister von und zu Luxemburg unter Sektion B, Nummer 92 437 eingetragen.

Den Vorsitz der Hauptversammlung führt Frau Gaëtane Creutz-Dommel, LL.M.Eur, wohnhaft in Eupen (Belgien), welche als Schriftführer bestimmt Herrn Brendan D. Klapp, Angestellter, wohnhaft in Bettemburg (Luxemburg).

Die Hauptversammlung wählt als Stimmzähler Herrn Gerd Skodowski, Bankkaufmann, wohnhaft in Eynatten (Belgien).

Die Vorsitzende erklärt und bittet den Notar zu beurkunden:

1.- Die anwesenden oder vertretenen Aktionäre und die Anzahl der Anteile, welche jeder von ihnen hält, sind aufgezeichnet in der Anwesenheitsliste, die von den anwesenden Aktionären, den Bevollmächtigten der vertretenen Aktionäre und von den Mitgliedern des Büros unterzeichnet ist. Diese Anwesenheitsliste und die Vollmachten, paraphiert ne varietur, sind dieser Originalurkunde beigebogen und werden mit ihr einregistriert.

2.- Da alle Aktionäre anwesend oder vertreten sind und erklären von der Tagesordnung im voraus Kenntnis gehabt zu haben, verzichten die Aktionäre auf die Einberufungsvorschriften dieser Hauptversammlung.

3.- Die Tagesordnung der Hauptversammlung lautet wie folgt:

*Tagesordnung:*

3.1. Komplette Abänderung von Artikel vier (4) der Gesellschaftssatzung, in Bezug auf ihren Gesellschaftszweck, um diesen insbesondere an die Bestimmungen des Gesetzes vom 20. Dezember 2002, bezüglich der Organismen für gemeinsame Anlagen, anzupassen.

3.2. Artikel vier (4) der Satzung erhält nun folgenden neuen Wortlaut:

«Zweck der Gesellschaft ist die Verwaltung des C&P FUNDS, der ein gemäß der Richtlinie 85/611/EWG zugelassener Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (hiernach OGAW) ist. Die Tätigkeit der Verwaltung des OGAW umfasst insbesondere:

- Die Anlageverwaltung

In diesem Zusammenhang kann die Gesellschaft für Rechnung des von ihr verwalteten OGAW Benachrichtigungen und Anweisungen betreffend zu tätiger Anlagen erteilen, Verträge abschließen, alle Arten von Wertpapieren kaufen, verkaufen, tauschen und übereignen. Zudem kann die Gesellschaft für Rechnung des von ihr verwalteten OGAW alle in Zusammenhang mit Wertpapieren, die das Vermögen des OGAW bilden, stehenden Stimmrechte ausüben. Diese Auflistung ist nicht abschließend.

- Administrative Tätigkeiten in Bezug auf den OGAW

Hierbei handelt es sich um die Gesamtheit der in Anhang II des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 bezüglich der Organismen für gemeinsame Anlagen und zur Abänderung des Gesetzes vom 12. Februar 1979 bezüglich der Mehrwertsteuer (hiernach «Gesetz vom 20. Dezember 2002») aufgeführten Tätigkeiten, d.h. insbesondere die Bewertung der Portfolios und Preisfestsetzung für Anteile des OGAW, die Registerführung für den OGAW, die Führung und Aufbewahrung von Aufzeichnungen von Transaktionen. Diese Auflistung ist nicht abschließend.

- Vertrieb der Anteile des OGAW in Luxemburg und /oder im Ausland.

Zusätzlich erbringt die Gesellschaft in Übereinstimmung mit den Möglichkeiten, die Kapitel 13 des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 eröffnet, die Dienstleistung der individuellen Verwaltung einzelner Portfolios im Rahmen eines Mandates der Anleger und dies nach freiem Ermessen und auf Grund von Einzelentscheidungen. Diese Portfolios enthalten ausschließlich eines oder mehrere der in Abschnitt B des Anhangs II des abgeänderten Gesetzes vom 5. April 1993 über den Finanzsektor genannten Instrumente.

Die Gesellschaft kann ihre Tätigkeit im In- und Ausland ausüben, Zweigniederlassungen errichten und alle sonstige Geschäfte betreiben, die der Erreichung ihrer Zwecke förderlich sind und im Rahmen der Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften und des Kapitels 13 des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 liegen.»

3.3. Abänderung von Artikel zwölf (12) der Satzung durch einfache Streichung seines zweiten und letzten Satzes.

4.- Nach Beratung der Punkte der Tagesordnung nehmen die Aktionäre einstimmig folgende Beschlüsse an:

*Erster Beschluss*

Die Außerordentliche Generalversammlung beschließt die komplette Abänderung von Artikel vier (4) der Gesellschaftssatzung, in Bezug auf ihren Gesellschaftszweck, um diesen insbesondere an die Bestimmungen des Gesetzes vom 20. Dezember 2002, bezüglich der Organismen für gemeinsame Anlagen, anzupassen.

Artikel vier (4) der Gesellschaftssatzung erhält alsdann folgenden neuen Wortlaut:

« **Art. 4.** Zweck der Gesellschaft ist die Verwaltung des C&P FUNDS, der ein gemäß der Richtlinie 85/611/EWG zugelassener Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (hiernach OGAW) ist. Die Tätigkeit der Verwaltung des OGAW umfasst insbesondere:

- Die Anlageverwaltung

In diesem Zusammenhang kann die Gesellschaft für Rechnung des von ihr verwalteten OGAW Benachrichtigungen und Anweisungen betreffend zu tätiger Anlagen erteilen, Verträge abschließen, alle Arten von Wertpapieren kaufen, verkaufen, tauschen und übereignen. Zudem kann die Gesellschaft für Rechnung des von ihr verwalteten OGAW alle in Zusammenhang mit Wertpapieren, die das Vermögen des OGAW bilden, stehenden Stimmrechte ausüben. Diese Auflistung ist nicht abschließend.

- Administrative Tätigkeiten in Bezug auf den OGAW

Hierbei handelt es sich um die Gesamtheit der in Anhang II des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 bezüglich der Organismen für gemeinsame Anlagen und zur Abänderung des Gesetzes vom 12. Februar 1979 bezüglich der Mehrwertsteuer (hiernach «Gesetz vom 20. Dezember 2002») aufgeführten Tätigkeiten, d.h. insbesondere die Bewertung der

Portfolios und Preisfestsetzung für Anteile des OGAW, die Registerführung für den OGAW, die Führung und Aufbewahrung von Aufzeichnungen von Transaktionen. Diese Auflistung ist nicht abschließend.

- Vertrieb der Anteile des OGAW in Luxemburg und /oder im Ausland.

Zusätzlich erbringt die Gesellschaft in Übereinstimmung mit den Möglichkeiten, die Kapitel 13 des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 eröffnet, die Dienstleistung der individuellen Verwaltung einzelner Portfolios im Rahmen eines Mandates der Anleger und dies nach freiem Ermessen und auf Grund von Einzelentscheidungen. Diese Portfolios enthalten ausschließlich eines oder mehrere der in Abschnitt B des Anhangs II des abgeänderten Gesetzes vom 5. April 1993 über den Finanzsektor genannten Instrumente.

Die Gesellschaft kann ihre Tätigkeit im In- und Ausland ausüben, Zweigniederlassungen errichten und alle sonstige Geschäfte betreiben, die der Erreichung ihrer Zwecke förderlich sind und im Rahmen der Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften und des Kapitels 13 des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 liegen.»

#### Zweiter Beschluss

Die Außerordentliche Generalversammlung beschließt Artikel zwölf (12) der Satzung der Gesellschaft abzuändern, indem sie einfach den zweiten und letzten Satz desselben Artikels streicht, so dass Artikel zwölf (12) der Satzung nun folgenden Wortlaut hat:

« **Art. 12.** Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar eines jeden Jahres und endet am 31. Dezember desselben Jahres.»

#### Dritter Beschluss

Die Außerordentliche Generalversammlung beschließt, dass die beiden vorgehenden Beschlüsse am 12. Februar 2007 wirksam werden.

Da hiermit die Tagesordnung erschöpft ist, wurden diese Hauptversammlung und dieses Protokoll unterzeichnet.

Worüber Urkunde, aufgenommen und geschlossen in Beles (Luxemburg), in der Amtsstube des amtierenden Notars, am Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung alles Vorstehenden an die Komparenten, alle dem Notar nach Namen, Vornamen, Stand und Wohnort bekannt sind, haben alle mit Uns, Notar, gegenwärtige Urkunde, unterschrieben.

Gezeichnet: G. Creutz-Dommel, B. D. Klapp, G. Skodowski, J.-J. Wagner.

Einregistriert in Esch an der Alzette, am 9. Februar 2007, Relation: EAC/2007/760. — Erhalten: 12 Euros.

Der Einnehmer (gezeichnet): Santioni.

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

Beles, den 23. Februar 2007.

J.-J. Wagner.

Référence de publication: 2007035920/239/109.

(070039092) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 mars 2007.

### **Berenberg Funds II, Fonds Commun de Placement.**

Das Verwaltungsreglements des BERENBERG FUNDS II, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg zur Einsicht hinterlegt.

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

Esch-sur-Alzette, den 5. April 2007.

Für BERENBEG LUX INVEST S.A.

Société Anonyme

RBC DEXIA INVESTOR SERVICES BANK S.A

Société Anonyme

Unterschriften

Référence de publication: 2007035948/1126/16.

Enregistré à Luxembourg, le 23 mars 2007, réf. LSO-CC05787. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070049048) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 avril 2007.

### **Japan Value Strategy OP, Fonds Commun de Placement.**

La partie spécifique du règlement de gestion du fonds commun de placement JAPAN VALUE STRATEGY OP 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.

OPPENHEIM PRAMERICA ASSET MANAGEMENT, S.à r.l.

Référence de publication: 2007035950/1999/11.

Enregistré à Luxembourg, le 5 avril 2007, réf. LSO-CD01787. - Reçu 20 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070047146) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 avril 2007.

---

#### **Smart-Invest, Fonds Commun de Placement.**

Die AXXION S.A., H.R. Luxembourg B 82.112, hat als Verwaltungsgesellschaft des Organismus für gemeinsame Anlagen SMART-INVEST - Superfonds AR, der den Bestimmungen des Teils I des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über die Organismen für gemeinsame Anlagen unterliegt, mit Zustimmung der BANQUE DE LUXEMBOURG S.A., Luxembourg, als dessen Depotbank, beschlossen, das Sonderreglement des Fonds zum 16. März 2007 zu ändern.

Das Sonderreglement wurde beim Registre de Commerce et des Sociétés (Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister) hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, den 16. März 2007.

AXXION S.A.

Verwaltungsgesellschaft

Unterschriften

BANQUE DE LUXEMBOURG S.A.

Depotbank

Unterschriften

Référence de publication: 2007036010/7/21.

Enregistré à Luxembourg, le 12 avril 2007, réf. LSO-CD03160. - Reçu 16 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070050895) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 avril 2007.

---

#### **DWS Brazil, Fonds Commun de Placement.**

Das mit Wirkung zum 1. April 2007 geänderte Verwaltungsreglement - Besonderer Teil wurde beim Registre de Commerce et des Sociétés (Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister) hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

DWS INVESTMENT S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2007035959/1352/12.

Enregistré à Luxembourg, le 13 avril 2007, réf. LSO-CD03480. - Reçu 20 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070050129) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 avril 2007.

---

#### **DB FCS, Fonds Commun de Placement.**

Das mit Wirkung zum 3. April 2007 in Kraft tretende Verwaltungsreglement - Besonderer Teil wurde beim Registre de Commerce et des Sociétés (Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister) hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

DWS INVESTMENT S.A.

Unterschrift

Référence de publication: 2007035960/1352/12.

Enregistré à Luxembourg, le 13 avril 2007, réf. LSO-CD03464. - Reçu 20 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070050127) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 avril 2007.

---

#### **Smart-Invest, Fonds Commun de Placement.**

Die AXXION S.A., H.R. Luxembourg B 82.112, hat als Verwaltungsgesellschaft des Organismus für gemeinsame Anlagen SMART-INVEST - Helios AR, der den Bestimmungen des Teils I des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über die Organismen für gemeinsame Anlagen unterliegt, mit Zustimmung der BANQUE DE LUXEMBOURG S.A., Luxembourg, als dessen Depotbank, beschlossen, das Sonderreglement des Fonds zum 16. März 2007 zu ändern.

Das Sonderreglement wurde beim Registre de Commerce et des sociétés (Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister) hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 16. März 2007.

AXXION S.A. / BANQUE DE LUXEMBOURG S.A.

Verwaltungsgesellschaft / Depotbank

Unterschriften / Unterschriften

Référence de publication: 2007036044/7/18.

Enregistré à Luxembourg, le 12 avril 2007, réf. LSO-CD03161. - Reçu 16 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070050893) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 avril 2007.

---

#### **DWS Professional Cash (Eq), Fonds Commun de Placement.**

Das mit Wirkung zum 19. März 2007 in Kraft tretende Verwaltungsreglement - Allgemeiner Teil wurde beim Registre de Commerce et des Sociétés (Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister) hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

DWS INVESTMENT S.A.

Unterschrift

Référence de publication: 2007035961/1352/12.

Enregistré à Luxembourg, le 13 avril 2007, réf. LSO-CD03469. - Reçu 40 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070050125) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 avril 2007.

---

#### **DWS Professional Cash (Eq), Fonds Commun de Placement.**

Das mit Wirkung zum 19. März 2007 in Kraft tretende Verwaltungsreglement - Besonderer Teil wurde beim Registre de Commerce et des Sociétés (Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister) hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

DWS INVESTMENT S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2007035962/1352/12.

Enregistré à Luxembourg, le 13 avril 2007, réf. LSO-CD03473. - Reçu 20 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070050126) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 avril 2007.

---

#### **DWS Brazil, Fonds Commun de Placement.**

Das mit Wirkung zum 1. April 2007 geänderte Verwaltungsreglement - Allgemeiner Teil wurde beim Registre de Commerce et des Sociétés (Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister) hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

DWS INVESTMENT S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2007035963/1352/12.

Enregistré à Luxembourg, le 13 avril 2007, réf. LSO-CD03477. - Reçu 40 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070050131) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 avril 2007.

---

#### **Lux-Helios, Fonds Commun de Placement.**

##### *Abschluss des Auflösungsverfahrens*

M.M.Warburg-LuxInvest S.A., die Verwaltungsgesellschaft des LUX-HELIOS, gibt bekannt, dass das Auflösungsverfahren für den Fonds mit seinem Teilfonds LUX-Helios-One (WKN 570 739 / ISIN LU 0147288137), welcher zum 30. März 2007 aufgelöst wurde, abgeschlossen ist. Die Liquidationserlöse wurden vollständig an die berechtigten Anteilhaber ausbezahlt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, im April 2007.

M.M.Warburg-LuxInvest S.A.

Référence de publication: 2007036360/2112/11.

---

**Conventum Asset Management, Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 9, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 23.959.

---

Les porteurs de parts du Fonds Commun de Placement TFI QUALITE JOUR sont informés que le Conseil d'Administration de la Société de Gestion, de commun accord avec la Banque Dépositaire, a décidé, avec effet au 9 février 2007, de liquider le Fonds Commun de Placement.

Le Règlement de Gestion dudit Fonds sera abrogé à partir de cette même date.

Référence de publication: 2007036366/755/10.

---

**Sims Solutions s.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3332 Fennange, 9, Op Grimmelbach.

R.C.S. Luxembourg B 62.603.

---

Le bilan au 31 décembre 1999 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 15 février 2007.

Référence de publication: 2007031808/7388/12.

Enregistré à Luxembourg, le 14 février 2007, réf. LSO-CB03768. - Reçu 89 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070024460) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 février 2007.

---

**Sims Solutions s.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3332 Fennange, 9, Op Grimmelbach.

R.C.S. Luxembourg B 62.603.

---

Le bilan au 31 décembre 2000 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 15 février 2007.

Référence de publication: 2007031809/7388/12.

Enregistré à Luxembourg, le 14 février 2007, réf. LSO-CB03771. - Reçu 89 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070024462) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 février 2007.

---

**Sims Solutions s.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3332 Fennange, 9, Op Grimmelbach.

R.C.S. Luxembourg B 62.603.

---

Le bilan au 31 décembre 2001 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 15 février 2007.

Référence de publication: 2007031810/7388/12.

Enregistré à Luxembourg, le 14 février 2007, réf. LSO-CB03774. - Reçu 89 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070024468) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 février 2007.

---

**Tuscan S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 104.177.

---

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue extraordinairement le 24 janvier 2007*

1. L'Assemblée prend acte de la démission de Monsieur Olivier Dorier à compter du 24 janvier 2007 de son poste d'administrateur de la société.

2. Est nommé administrateur, qui terminera le mandat de l'administrateur démissionnaire jusqu'à la prochaine assemblée générale ordinaire devant se tenir en 2007, Monsieur Stéphane Warnier, demeurant professionnellement au 4, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg.

3. Est nommé Président permanent du Conseil d'Administration de la société, Maître Michaël Dandois, demeurant professionnellement au 4, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg.

DANDOIS & MEYNIAL

Signature

Référence de publication: 2007031832/2374/19.

Enregistré à Luxembourg, le 14 février 2007, réf. LSO-CB03746. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070025249) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 février 2007.

---

**Sims Solutions s.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3332 Fennange, 9, Op Grimmelbach.

R.C.S. Luxembourg B 62.603.

Le bilan au 31 décembre 2002 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 15 février 2007.

Référence de publication: 2007031811/7388/12.

Enregistré à Luxembourg, le 14 février 2007, réf. LSO-CB03776. - Reçu 89 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070024473) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 février 2007.

---

**Fiction Management S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1160 Luxembourg, 36, boulevard d'Avranches.

R.C.S. Luxembourg B 54.466.

Le bilan au 31 décembre 2003 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 15 février 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007031812/618/12.

Enregistré à Luxembourg, le 8 février 2007, réf. LSO-CB01875. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070024481) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 février 2007.

---

**Double Ace S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1160 Luxembourg, 36, boulevard d'Avranches.

R.C.S. Luxembourg B 75.522.

Le bilan au 31 décembre 2003 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 15 février 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007031813/618/12.

Enregistré à Luxembourg, le 8 février 2007, réf. LSO-CB01878. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070024485) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 février 2007.

---

**Zonda S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 104.178.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue extraordinairement le 24 janvier 2007*

1. L'Assemblée prend acte de la démission de Monsieur Olivier Dorier à compter du 24 janvier 2007 de son poste d'administrateur de la société.

2. Est nommé administrateur, qui terminera le mandat de l'administrateur démissionnaire jusqu'à la prochaine assemblée générale ordinaire devant se tenir en 2007, Monsieur Stéphane Warnier, demeurant professionnellement au 4, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg.

3. Est nommé Président permanent du Conseil d'Administration de la société, Maître Michaël Dandois, demeurant professionnellement au 4, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg.

DANDOIS & MEYNIAL

Signature

Référence de publication: 2007031833/2374/19.

Enregistré à Luxembourg, le 14 février 2007, réf. LSO-CB03756. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070025252) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 février 2007.

---

**Sims Solutions s.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3332 Fennange, 9, Op Grimmelbach.

R.C.S. Luxembourg B 62.603.

Le bilan au 31 décembre 2003 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 15 février 2007.

Référence de publication: 2007031816/7388/12.

Enregistré à Luxembourg, le 14 février 2007, réf. LSO-CB03779. - Reçu 89 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070024493) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 février 2007.

---

**Sims Solutions s.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3332 Fennange, 9, Op Grimmelbach.

R.C.S. Luxembourg B 62.603.

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 15 février 2007.

Référence de publication: 2007031819/7388/12.

Enregistré à Luxembourg, le 14 février 2007, réf. LSO-CB03781. - Reçu 89 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070024495) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 février 2007.

---

**Real Connect Holding S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-9660 Insenborn, Maison 40.

R.C.S. Luxembourg B 97.264.

Le bilan au 31 décembre 2003 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 15 février 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007031822/618/12.

Enregistré à Luxembourg, le 8 février 2007, réf. LSO-CB01836. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070024390) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 février 2007.

---

**SJ Properties Chocolate LuxCo1 S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

Siège social: L-5326 Contern, 2-4, rue Edmond Reuter.

R.C.S. Luxembourg B 121.538.

In the year two thousand and seven, on the nineteenth day of January.

Before Maître Paul Frieders, notary residing in Luxembourg.

There appeared:

SJ PROPERTIES GHENT FinanceCo EHF., a private company established under the laws of Iceland, having its registered office at Kringlan 5, 103 Reykjavik, Iceland, registered under number 680406-0730;

here duly represented by Mr Bertrand Job, attorney-at-law, residing in Luxembourg, by virtue of a power of attorney given on January 11, 2007.

The said proxy, after having been signed ne varietur by the proxyholder acting on behalf of the appearing party and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed for the purpose of registration.

The appearing party, represented as stated hereabove, has requested the undersigned notary to enact the following:

I- The appearing party is the sole shareholder of SJ PROPERTIES CHOCOLATE LuxCo1 S.à r.l. (the Company), a private limited liability company (société à responsabilité limitée) with registered office at 2-4, rue Edmond Reuter, L-5326 Contern, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 121538, incorporated by a deed of Maître Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg, on October 2, 2006, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 2380 of December 21, 2006.

II- The agenda of the meeting is as follows:

1. Increase of the subscribed share capital of the Company by an amount of sixty-two thousand five hundred euro (EUR 62,500.-) in order to bring it from its present amount of twenty-two thousand five hundred euro (EUR 22,500.-) represented by two hundred and twenty-five (225) shares having a par value of one hundred euro (EUR 100.-) each to an amount of eighty-five thousand euro (EUR 85,000.-) by the issue of six hundred twenty-five (625) new shares, with a par value of one hundred euro (EUR 100.-) each, having the same rights and obligations as the existing shares;

2. Subscription by SJ PROPERTIES GHENT FinanceCo EHF. of the new shares to be issued by the Company as specified in item 1. above and payment in cash;

3. Amendment of article 5.1. of the articles of association of the Company to reflect the above share capital increase which shall be reworded as follows:

«5.1. The Company's corporate capital is fixed at eighty-five thousand euro (EUR 85,000.-) represented by eight hundred and fifty (850) shares in registered form with a par value of one hundred euro (EUR 100.-) each, all subscribed and fully paid-up.»

III. The shareholder has taken the following resolutions:

#### *First resolution*

The shareholder resolves increase of the subscribed share capital of the Company by an amount of sixty-two thousand five hundred euro (EUR 62,500.-) in order to bring it from its present amount of twenty-two thousand five hundred euro (EUR 22,500.-) represented by two hundred and twenty-five (225) shares having a par value of one hundred euro (EUR 100.-) each to an amount of eighty-five thousand euro (EUR 85,000.-) by the issue of six hundred and twenty-five (625) new shares with a par value of one hundred euro (EUR 100.-) each having the same rights and obligations as the existing shares.

#### *Subscription and Payment*

Thereupon, SJ PROPERTIES GHENT FinanceCo EHF., duly represented as hereabove mentioned, declares to subscribe the six hundred twenty-five (625) newly issued shares of the Company with a par value of one hundred euro (EUR 100.-) each and to have them fully paid up by a payment in cash so that the amount of sixty-two thousand five hundred euro (EUR 62,500.-) is at the disposal of the Company, as it has been proved to the undersigned notary, who expressly acknowledges it.

#### *Second resolution*

As a consequence of the above resolution, the partner resolves to amend Article 5.1. of the Company's Articles of Association which shall be reworded as follows:

«5.1. The Company's corporate capital is fixed at eighty-five thousand euro (EUR 85,000.-) represented by eight hundred and fifty (850) shares in registered form with a par value of one hundred euro (EUR 100.-) each, all subscribed and fully paid-up.»

#### *Estimate of costs*

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Company as a result of the present deed are estimated at approximatively EUR 1,900.-.

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

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

The document having been read to the person appearing, known to the notary by surname, given name, civil status and residence, the said person appearing signed together with the notary the present deed.

**Follows the French version:**

L'an deux mille sept, le dix-neuf janvier.

Par-devant Maître Paul Frieders, notaire de résidence à Luxembourg.

A comparu:

SJ PROPERTIES GHENT FinanceCo EHF., une société de droit islandais, ayant son siège social à Kringlan 5, 103 Reykjavik, Islande, enregistrée sous le numéro 680406-0730;

ici dûment représentée par Maître Bertrand Job, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée le 11 janvier 2007.

Laquelle procuration restera, après avoir été signée ne varietur par le mandataire de la partie comparante et le notaire instrumentant, annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

La partie comparante, représentée comme décrit ci-dessus, a requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

I- La partie comparante est la seule associée de la société SJ PROPERTIES CHOCOLATE LuxCo1 S.à r.l. (la Société), une société à responsabilité limitée avec siège social à 2-4, rue Edmond Reuter, L-5326 Contern, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 121538, constituée suivant acte reçu par Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 2 octobre 2006, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 2380 du 21 décembre 2006;

II- La présente assemblée a pour ordre du jour les points suivants:

1. Augmentation du capital social de la Société à concurrence de soixante-deux mille cinq cents euros (62.500,- EUR) pour le porter de son montant actuel de vingt-deux mille cinq cents euros (22.500,- EUR) divisé en deux cent vingt-cinq (225) parts sociales ayant une valeur nominale de cent euros (100,- EUR) chacune, à un montant de quatre-vingt-cinq mille euros (85.000,- EUR) par la création et l'émission de six cent vingt-cinq (625) parts sociales nouvelles, ayant une valeur nominale de cent euros (100,- EUR) chacune, ayant les mêmes droits et obligations que les parts sociales déjà existantes;

2. Souscription par SJ PROPERTIES GHENT FinanceCo EHF. des nouvelles parts sociales émises par la Société, tel que spécifié au point 1. ci-dessus, et paiement en numéraire;

3. Modification de l'article 5.1. des statuts de la Société pour refléter l'augmentation de capital susmentionnée, qui aura désormais la teneur suivante:

«5.1. Le capital social est fixé à quatre-vingt-cinq mille euros (85.000,- EUR), représenté par huit cent cinquante (850) parts sociales sous forme nominative d'une valeur nominale de cent euros (100,- EUR) chacune, toutes souscrites et entièrement libérées.»

III- L'associé a pris les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'associé décide d'augmenter le capital social de la Société à concurrence de soixante-deux mille cinq cents euros (62.500,- EUR) pour le porter de son montant actuel de vingt-deux mille cinq cents euros (22.500,- EUR) divisé en deux cent vingt-cinq (225) parts sociales ayant une valeur nominale de cent euros (100,- EUR) chacune à un montant de quatre-vingt-cinq mille euros (85.000,- EUR) par la création et l'émission de six cent vingt-cinq (625) parts sociales nouvelles ayant une valeur nominale de cent euros (100,- EUR) chacune, ayant les mêmes droits et obligations que les parts sociales déjà existantes.

*Souscription - Libération*

SJ PROPERTIES GHENT FinanceCo EHF., dûment représentée comme décrit ci-dessus, déclare alors souscrire les six cent vingt-cinq (625) parts sociales nouvelles de la Société, ayant une valeur nominale de cent euros (100,- EUR) chacune et les libérer intégralement moyennant un paiement en numéraire de sorte que la somme de soixante-deux mille cinq cents euros (62.500,- EUR) est à la disposition de la Société, ce qui a été prouvé au notaire instrumentant, qui le reconnaît expressément.

*Deuxième résolution*

En conséquence de la résolution précédente, les associés décident de modifier l'article 5.1. des statuts de la Société, qui aura désormais la teneur suivante:

«5.1. Le capital social est fixé à quatre-vingt-cinq mille euros (85.000,- EUR), représenté par huit cent cinquante (850) parts sociales sous forme nominative d'une valeur nominale de cent euros (100,- EUR) chacune, toutes souscrites et entièrement libérées.»

*Estimation des frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société en raison des présentes est évalué à environ 1.900,- EUR.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare que sur la demande du comparant, le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française; à la demande du même comparant et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte 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 comparant, connu du notaire instrumentaire par ses nom, prénom, état et demeure, ledit comparant a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: B. Job, P. Frieders.

Enregistré à Luxembourg, le 25 janvier 2007, vol. 31CS, fol. 71, case 5. — Reçu 625 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 14 février 2007.

P. Frieders.

Référence de publication: 2007032344/212/129.

(070027416) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2007.

---

**TC Holding, Société Anonyme.**

Siège social: L-3327 Crauthem, Zone Industrielle Am Bruch.

R.C.S. Luxembourg B 35.213.

---

Constituée par-devant M<sup>e</sup> Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster, en date du 26 octobre 1990, acte publié au Mémorial C no 133 du 16 mars 1991.

Le bilan au 31 décembre 2001 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 14 février 2007.

Pour extrait sincère et conforme

Pour TC HOLDING

INTERFIDUCIAIRE S.A.

Signature

Référence de publication: 2007031907/1261/18.

Enregistré à Luxembourg, le 16 février 2007, réf. LSO-CB04301. - Reçu 20 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070026456) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 2007.

---

**TC Holding, Société Anonyme.**

Siège social: L-3327 Crauthem, Zone Industrielle Am Bruch.

R.C.S. Luxembourg B 35.213.

---

Constituée par-devant M<sup>e</sup> Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster, en date du 26 octobre 1990, acte publié au Mémorial C no 133 du 16 mars 1991.

Le bilan au 31 décembre 1998 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 14 février 2007.

Pour extrait sincère et conforme

Pour TC HOLDING

INTERFIDUCIAIRE S.A.

Signature

Référence de publication: 2007031908/1261/18.

Enregistré à Luxembourg, le 16 février 2007, réf. LSO-CB04289. - Reçu 20 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070026457) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 2007.

---

**G.T. Associates S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1621 Luxembourg, 3, rue des Genêts.

R.C.S. Luxembourg B 90.961.

---

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 16 février 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007031867/618/12.

Enregistré à Luxembourg, le 8 février 2007, réf. LSO-CB01846. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070025136) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 février 2007.

---

**Abano Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R.C.S. Luxembourg B 57.900.

—  
Le bilan et le compte de profits et de pertes au 31 décembre 2006 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 19 février 2007.

*Pour ABANO Sàrl*

E. Magrini

*Gérant*

Référence de publication: 2007031893/29/16.

Enregistré à Luxembourg, le 14 février 2007, réf. LSO-CB03841. - Reçu 26 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070026183) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 2007.

---

**Abano Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R.C.S. Luxembourg B 57.900.

—  
Le bilan et le compte de profits et de pertes au 31 décembre 2005 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 19 février 2007.

*Pour ABANO Sàrl*

E. Magrini

*Gérant*

Référence de publication: 2007031895/29/16.

Enregistré à Luxembourg, le 14 février 2007, réf. LSO-CB03842. - Reçu 24 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070026181) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 2007.

---

**Abano Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R.C.S. Luxembourg B 57.900.

—  
Le bilan et le compte de profits et de pertes au 31 décembre 2004 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 19 février 2007.

*Pour ABANO Sàrl*

E. Magrini

*Gérant*

Référence de publication: 2007031897/29/16.

Enregistré à Luxembourg, le 14 février 2007, réf. LSO-CB03843. - Reçu 22 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070026180) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 2007.

---

**Deluxegroup S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1411 Luxembourg, 2, rue des Dahlias.

R.C.S. Luxembourg B 77.771.

Le bilan au 31 décembre 2002 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 février 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007031865/1268/12.

Enregistré à Luxembourg, le 11 janvier 2007, réf. LSO-CA04344. - Reçu 54 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(070025191) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 février 2007.

**Abano Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R.C.S. Luxembourg B 57.900.

Le bilan et le compte de profits et de pertes au 31 décembre 2002 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 19 février 2007.

*Pour ABANO Sàrl*

E. Magrini

*Gérant*

Référence de publication: 2007031899/29/16.

Enregistré à Luxembourg, le 14 février 2007, réf. LSO-CB03848. - Reçu 22 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070026176) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 2007.

**TC Holding, Société Anonyme.**

Siège social: L-3327 Crauthem, Zone Industrielle Am Bruch.

R.C.S. Luxembourg B 35.213.

Constituée par-devant M<sup>e</sup> Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster, en date du 26 octobre 1990, acte publié  
au Mémorial C no 133 du 16 mars 1991.

Le bilan au 31 décembre 2003 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 14 février 2007.

Pour extrait sincère et conforme

*Pour TC HOLDING*

INTERFIDUCIAIRE S.A.

Signature

Référence de publication: 2007031905/1261/18.

Enregistré à Luxembourg, le 16 février 2007, réf. LSO-CB04270. - Reçu 20 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070026454) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 2007.

**CyberTech Europe, Société Anonyme.**

Siège social: L-1325 Luxembourg, 15, rue de la Chapelle.

R.C.S. Luxembourg B 59.805.

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 13 février 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007031861/534/12.

Enregistré à Luxembourg, le 9 février 2007, réf. LSO-CB02490. - Reçu 20 euros.

Le Releveur (signé): G. Reuland.

(070024961) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 février 2007.

---

**TC Holding, Société Anonyme.**

Siège social: L-3327 Crauthem, Zone Industrielle Am Bruch.

R.C.S. Luxembourg B 35.213.

---

Constituée par-devant M<sup>e</sup> Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster, en date du 26 octobre 1990, acte publié au Mémorial C no 133 du 16 mars 1991.

Le bilan au 31 décembre 2002 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 14 février 2007.

Pour extrait sincère et conforme

*Pour TC HOLDING*

INTERFIDUCIAIRE S.A.

Signature

Référence de publication: 2007031906/1261/18.

Enregistré à Luxembourg, le 16 février 2007, réf. LSO-CB04275. - Reçu 20 euros.

Le Releveur (signé): G. Reuland.

(070026455) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 2007.

---

**TC Holding, Société Anonyme.**

Siège social: L-3327 Crauthem, Zone Industrielle Am Bruch.

R.C.S. Luxembourg B 35.213.

---

Constituée par-devant M<sup>e</sup> Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster, en date du 26 octobre 1990, acte publié au Mémorial C no 133 du 16 mars 1991.

Le bilan au 31 décembre 1999 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 14 février 2007

Pour extrait sincère et conforme

*Pour TC HOLDING*

INTERFIDUCIAIRE S.A.

Signature

Référence de publication: 2007031909/1261/18.

Enregistré à Luxembourg, le 16 février 2007, réf. LSO-CB04286. - Reçu 20 euros.

Le Releveur (signé): G. Reuland.

(070026459) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 2007.

---

**TC Holding, Société Anonyme.**

Siège social: L-3327 Crauthem, Zone Industrielle Am Bruch.

R.C.S. Luxembourg B 35.213.

---

Constituée par-devant M<sup>e</sup> Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster, en date du 26 octobre 1990, acte publié au Mémorial C n<sup>o</sup> 133 du 16 mars 1991.

Le bilan au 31 décembre 2000 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 14 février 2007.

Pour extrait sincère et conforme  
Pour TC HOLDING  
INTERFIDUCIAIRE S.A.  
Signature

Référence de publication: 2007031910/1261/18.

Enregistré à Luxembourg, le 16 février 2007, réf. LSO-CB04284. - Reçu 20 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070026461) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 février 2007.

---

**Robeco Luxembourg S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287-289, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 109.234.

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

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

Mersch, le 15 décembre 2006.

Signature.

Référence de publication: 2007032189/242/10.

(070027097) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 février 2007.

---

**Real Connect Holding S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-9660 Insenborn, Maison 40.

R.C.S. Luxembourg B 97.264.

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.

Luxembourg, le 15 février 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007031825/618/12.

Enregistré à Luxembourg, le 8 février 2007, réf. LSO-CB01838. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070024392) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 février 2007.

---

**Maryline Sarl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3510 Dudelange, 1, rue de la Libération.

R.C.S. Luxembourg B 104.695.

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 15 février 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007031826/618/12.

Enregistré à Luxembourg, le 8 février 2007, réf. LSO-CB01842. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070024399) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 février 2007.

---

**www.casa.lu, Société Anonyme.**

Siège social: L-1160 Luxembourg, 36, boulevard d'Avranches.

R.C.S. Luxembourg B 68.462.

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 15 février 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007031828/618/12.

Enregistré à Luxembourg, le 8 février 2007, réf. LSO-CB01851. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070024403) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 février 2007.

---