

MEMORIAL

Journal Officiel
du Grand-Duché de
Luxembourg



MEMORIAL

Amtsblatt
des Großherzogtums
Luxemburg

RECUEIL DES SOCIETES 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° 1610

1^{er} août 2007

SOMMAIRE

ACM Institutional Series	77240	Lux-F.M. S.A.	77280
AGN S.A.	77240	Matame S.A.	77237
All Car Services S.A.	77235	Multi-Axxion	77242
Aravis Investissements S.A.	77275	Multi-Axxion	77244
Arc Constructions S.A.	77271	Multi-Axxion	77256
Argor International S.A.	77238	Multi Metal Investment S.à r.l.	77273
Arkanis International S.A.	77276	Naxos International Holding S.A.	77234
AVR Partners	77238	Nordic Finance Holding S.A.	77237
CG Real Estate Master FCP	77240	Outre-Mer Invest S.A.	77239
Compagnie Financière de Métallurgie CO- FIMETAL S.A.	77243	Pinnacle Partners	77256
Cutec S.A.	77234	Projects Challenges and Services	77279
Estée Lauder Europe, Inc. - Luxembourg Branch	77242	Prosol Holding S.A.	77235
Faldo Holding S.A.	77278	Repco 26 S.A.	77276
Finwood S.A.	77239	Rosert S.A.	77254
FIRST StrategiePortfolio Absolut	77242	Rosert S.A.	77244
Flora Invest S.A.	77239	Rosert S.A.	77238
Forcema S.A.	77235	Sal. Oppenheim jr. & Cie. S.C.A.	77244
Golding Capital Partners (Luxembourg) S.à r.l.	77257	Sal. Oppenheim jr. & Cie. S.C.A.	77238
Golding Mezzanine SICAR IV	77260	Savane Holding S.A.	77279
Gras Savoye Luxembourg	77240	SF (Lux) Sicav 1	77234
G.T. Immobilière S.A.	77280	SF (Lux) SICAV 2	77236
Holfin Worldwide S.A.	77270	Sunbee S.A.	77271
Hopargest S.A.	77272	Sunfast S.A.	77253
International Logistic Froid SA	77236	Tuscani S.A.	77238
Invincible Real Estate S.A.	77275	UBS (Lux) Strategy Sicav	77237
		UniOpti4	77241

Naxos International Holding S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-8009 Strassen, 117, route d'Arlon.
R.C.S. Luxembourg B 34.288.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le lundi 3 septembre 2007 à 8.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Transfert de siège.
2. Divers.

L'assemblée générale extraordinaire du 25 juillet 2007 n'a pas pu délibérer valablement sur l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2007080241/1267/15.

Cutec S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8009 Strassen, 117, route d'Arlon.
R.C.S. Luxembourg B 35.274.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le lundi 3 septembre 2007 à 8.30 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Transfert de siège.
2. Divers.

L'assemblée générale extraordinaire du 25 juillet 2007 n'a pas pu délibérer valablement sur l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2007080238/1267/15.

SF (Lux) Sicav 1, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 33A, avenue J.F. Kennedy.
R.C.S. Luxembourg B 100.557.

Shareholders are invited to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

of shareholders which will be held at 33A, avenue J.F. Kennedy, Luxembourg, on August 20th, 2007 at 11.00 a.m. with the following agenda:

Agenda:

1. Reports of the Board of Directors and the Auditors.
2. Approval of the financial statements as of May 31, 2007.
3. Decision on allocation of net profits.
4. Discharge of the Directors and of the Auditors in respect of the carrying out of their duties during the fiscal year ended May 31, 2007.
5. Election and remuneration of the Members of the Board of Directors.
6. Appointment of the Auditor.
7. Miscellaneous.

Notes:

Holders of registered shares may vote at the Meeting:

- in person by producing identification at the Meeting;

- by proxy by completing the proxy form and returning it to SF (LUX) Sicav 1 c/o UBS FUND SERVICES (LUXEMBOURG) S.A. at the latest on August 14th, 2007.

Holders of bearer shares may vote at the Meeting:

- In person by producing at the Meeting a blocking certificate issued by the CUSTODIAN BANK, UBS (LUXEMBOURG) S.A., which will be issued to them against blocking of their shares, at the latest on August 14th, 2007.
- By proxy by completing the proxy form which will be made available to them against blocking of their shares as aforesaid. The proxies must be sent together with the blocking certificate to and have to be in possession of SF (LUX) Sicav 1 c/o UBS FUND SERVICES (LUXEMBOURG) S.A. at the latest on August 14th, 2007.
- Share certificates so deposited will be retained until the day after the Meeting or any adjournment thereof has been concluded.

The Board of Directors.

Référence de publication: 2007080244/755/33.

Forcema S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.
R.C.S. Luxembourg B 76.504.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 22 août 2007 à 15.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 2006;
2. approbation des comptes annuels au 31 décembre 2006;
3. affectation des résultats au 31 décembre 2006;
4. vote spécial conformément à l'article 100, de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
5. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
6. divers.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2007079570/10/18.

All Car Services S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8009 Strassen, 117, route d'Arlon.
R.C.S. Luxembourg B 34.943.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le lundi 3 septembre 2007 à 11.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Transfert de siège.
2. Divers.

L'assemblée générale extraordinaire du 25 juillet 2007 n'a pas pu délibérer valablement sur l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2007080237/1267/15.

Prosol Holding S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-9991 Weiswampach, 144, route de Stavelot.
R.C.S. Luxembourg B 100.915.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont invités à assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra extraordinairement en date du 9 août 2007, à 9.00 heures à l'adresse suivante:
L-9999 Wemperhardt, 1, route de Stavelot (Shopping Center Massen).

L'ordre du jour est fixé comme suit:

77236

Ordre du jour:

1. Renouvellement des mandats du Conseil d'Administration et du commissaire aux comptes;
2. Rapport de gestion du conseil d'administration des exercices 2002, 2003, 2004, 2005 et 2006;
3. Rapport du commissaire aux comptes des années 2002, 2003, 2004, 2005 et 2006;
4. Approbation des comptes annuels aux 31 décembre 2002, 2003, 2004, 2005 et 2006;
5. Affectation des résultats;
6. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes;
7. Gestion des participations;
8. Divers.

Les propriétaires des actions au porteur sont priés de se munir de leur(s) titre(s), ou le cas échéant, d'une procuration en bonne et due forme.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2007075355/667/23.

SF (Lux) SICAV 2, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 33A, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 101.287.

Die Aktionäre werden hiermit zur

ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

eingeladen, die am Montag, 20. August 2007, um 11.30 Uhr am Gesellschaftssitz mit folgender Tagesordnung stattfinden wird:

Tagesordnung:

1. Tätigkeitsbericht des Verwaltungsrates und Bericht des Abschlussprüfers.
2. Genehmigung der Jahresabschlussrechnung per 31. Mai 2007.
3. Beschluss über die Verwendung des Jahresergebnisses.
4. Entlastung der Verwaltungsratsmitglieder und des Abschlussprüfers.
5. Statutarische Ernennungen.
6. Mandat Abschlussprüfer.
7. Diverses.

Jeder Aktionär ist berechtigt, an der ordentlichen Generalversammlung teilzunehmen. Er kann sich auf Grund schriftlicher Vollmacht durch einen Dritten vertreten lassen. Jede Aktie gewährt eine Stimme.

Um an der ordentlichen Generalversammlung teilzunehmen, müssen die Aktionäre ihre Aktien bis zum 14. August 2007, spätestens 16.00 Uhr bei der Depotbank, UBS (LUXEMBOURG) S.A., 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg oder einer anderen Zahlstelle hinterlegen; Vollmachten müssen ebenfalls bis zu diesem Zeitpunkt bei der Adresse der Gesellschaft eingehen.

Der Verwaltungsrat.

Référence de publication: 2007080245/755/25.

International Logistic Froid SA, Société Anonyme.

Siège social: L-8009 Strassen, 117, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 85.046.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu lundi 3 septembre 2007 à 10.30 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Transfert de siège.
2. Modification de la date de l'assemblée générale statutaire.
3. Divers.

L'assemblée générale extraordinaire du 25 juillet 2007 n'a pas pu délibérer valablement sur l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2007080239/1267/16.

UBS (Lux) Strategy Sicav, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 33A, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 43.925.

Die Aktionäre werden hiermit zur

ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

eingeladen, die am Montag, 20. August 2007, um 11.00 Uhr am Gesellschaftssitz mit folgender Tagesordnung stattfinden wird:

Tagesordnung:

1. Tätigkeitsbericht des Verwaltungsrates und Bericht des Abschlussprüfers.
2. Genehmigung der Jahresabschlussrechnung per 31. Mai 2007.
3. Beschluss über die Verwendung des Jahresergebnisses.
4. Entlastung der Verwaltungsratsmitglieder und des Abschlussprüfers.
5. Statutarische Ernennungen.
6. Mandat Abschlussprüfer
7. Diverses.

Jeder Aktionär ist berechtigt, an der ordentlichen Generalversammlung teilzunehmen. Er kann sich auf Grund schriftlicher Vollmacht durch einen Dritten vertreten lassen. Jede Aktie gewährt eine Stimme.

Um an der ordentlichen Generalversammlung teilzunehmen, müssen die Aktionäre ihre Aktien bis zum 14. August 2007 spätestens 16.00 Uhr bei der Depotbank, UBS (LUXEMBOURG) S.A., 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, oder einer anderen Zahlstelle hinterlegen; Vollmachten müssen ebenfalls bis zu diesem Zeitpunkt bei der Adresse der Gesellschaft eingehen.

Der Verwaltungsrat.

Référence de publication: 2007080246/755/25.

Matame S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-8009 Strassen, 117, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 28.995.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le lundi 3 septembre 2007 à 10.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Transfert de siège.
2. Divers.

L'assemblée générale extraordinaire du 25 juillet 2007 n'a pas pu délibérer valablement sur l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2007080240/1267/15.

Nordic Finance Holding S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-8009 Strassen, 117, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 18.389.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le lundi 3 septembre 2007 à 9.30 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Transfert de siège.
2. Divers.

L'assemblée générale extraordinaire du 25 juillet 2007 n'a pas pu délibérer valablement sur l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2007080242/1267/15.

Tuscani S.A., Société Anonyme de Titrisation.

Siège social: L-8009 Strassen, 117, route d'Arlon.
R.C.S. Luxembourg B 119.507.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le lundi 3 septembre 2007 à 9.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Transfert de siège.
2. Divers.

L'assemblée générale extraordinaire du 25 juillet 2007 n'a pas pu délibérer valablement sur l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2007080243/1267/15.

Argor International S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1420 Luxembourg, 222C, avenue Gaston Diderich.
R.C.S. Luxembourg B 119.953.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

de notre société qui se tiendra extraordinairement au siège social en date du 17 août 2007 à 11.30 heures avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes au 31 décembre 2006;
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2006;
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire;
4. Question de la dissolution de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 telle que modifiée;
5. Divers.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2007079571/17.

**Sal. Oppenheim jr. & Cie. S.C.A., Société en Commandite par Actions,
(anc. Rosert S.A.).**

Siège social: L-2180 Luxembourg, 4, rue Jean Monnet.
R.C.S. Luxembourg B 127.492.

Statuts Coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 juillet 2007.

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

J. Baden.

Référence de publication: 2007079886/200/11.

(070099530) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2007.

AVR Partners, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R.C.S. Luxembourg B 55.496.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 10 août 2007 à 11.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.

2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2006.
3. Décision à prendre en vertu de l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales.
4. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
5. Divers.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2007074912/534/16.

Outre-Mer Invest S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

R.C.S. Luxembourg B 59.166.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 17 août 2007 à 14.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

«Décision à prendre en vertu de l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.»

L'assemblée générale ordinaire du 11 juin 2007 n'a pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum requis par la loi n'étant pas atteint.

L'assemblée générale extraordinaire du 17 août 2007 délibérera valablement quelle que soit la portion du capital représentée.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2007072552/534/16.

Finwood S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.

R.C.S. Luxembourg B 65.319.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra le lundi 20 août 2007 à 12.00 heures au siège social avec pour

Ordre du jour:

- Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

L'Assemblée Générale Ordinaire du 13 juin 2007 n'a pu délibérer valablement sur le point mentionné ci-dessus étant donné que le quorum prévu par la loi n'a pas été atteint.

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

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2007070239/755/17.

Flora Invest S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.

R.C.S. Luxembourg B 84.646.

L'Assemblée Générale Ordinaire réunie en date du 21 juin 2007 n'ayant pu délibérer valablement sur le point de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint, Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra le lundi 20 août 2007 à 10.00 heures au siège social avec pour

Ordre du jour:

- Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

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

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2007070240/755/17.

ACM Institutional Series, Fonds Commun de Placement.

L'acte modificatif au règlement de gestion de ACM INSTITUTIONAL SERIES a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

The amendment to the management regulations of ACM INSTITUTIONAL SERIES was deposited with the Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg.

For publication in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, 20 July 2007.

ALLIANCEBERNSTEIN (LUXEMBOURG) S.A.

Signature

Référence de publication: 2007079589/260/16.

Enregistré à Luxembourg, le 19 juillet 2007, réf. LSO-CG07337. - Reçu 20 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070095219) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2007.

CG Real Estate Master FCP, Fonds Commun de Placement.

Le Règlement de Gestion du 4 juin 2007 a été déposé au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 20 juillet 2007.

Pour la Société

CG REAL ESTATE LUXEMBOURG, S.à r.l.

Signature

Référence de publication: 2007079598/267/13.

Enregistré à Luxembourg, le 26 juin 2007, réf. LSO-CF08993. - Reçu 40 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070096085) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 juillet 2007.

Gras Savoye Luxembourg, Société Anonyme.

Siège social: L-8030 Strassen, 145, rue du Kiem.

R.C.S. Luxembourg B 24.558.

AGN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8030 Strassen, 145, rue du Kiem.

R.C.S. Luxembourg B 50.111.

PROJET DE FUSION

L'an deux mille sept, le trente mai.

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

Ont comparu:

1) Le conseil d'administration de la société anonyme GRAS SAVOYE LUXEMBOURG S.A., ayant son siège social à L-8030 Strassen, inscrite au registre de commerce de Luxembourg, sous le numéro B 24.558, constituée suivant acte notarié reçu par Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Mersch, en date du 1^{er} juillet 1986, publié au Mémorial Recueil Spécial C, numéro 279 du 3 octobre 1986, dont les statuts ont été modifiés à plusieurs reprises et en dernier lieu suivant acte reçu par le notaire instrumentant, en date du 10 novembre 2004, publié au Mémorial Recueil C, numéro 317 du 11 avril 2005, ci-après dénommée «la société absorbante»,

ici représenté par Monsieur Christian Theodose, demeurant professionnellement à L-8030 Strassen, en vertu d'une délibération du conseil d'administration en date du 4 avril 2007.

2) Le conseil d'administration de la société anonyme AGN S.A., ayant son siège social à L-8030 Strassen, inscrite au registre de commerce de Luxembourg, sous le numéro B 50.111, constituée suivant acte notarié reçu par Maître André

Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 30 décembre 1994, publié au Mémorial Recueil Spécial C, numéro 230 de 1995, et dont les statuts ont été modifiés à plusieurs reprises et en dernier lieu suivant acte reçu en date du 12 décembre 2000, publié au Mémorial Recueil Spécial C, numéro 560 du 24 juillet 2001 ci-après dénommée «la société absorbée»,

ici représentée par Monsieur Christian Theodose, demeurant professionnellement à L-8030 Strassen, en vertu d'une délibération du conseil d'administration en date du 13 avril 2007.

Les copies des procès-verbaux des réunions, après avoir été signées ne varietur par le comparant et le notaire, resteront annexées aux présentes pour être soumises avec elles à la formalité de l'enregistrement.

Ledit comparant, ès qualifié qu'il agit, a requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit :

1) La société anonyme GRAS SAVOYE Luxembourg S.A. entend fusionner avec la société AGN S.A. par absorption de cette dernière par la première.

2) La société absorbante détient la totalité, à savoir 1.250 actions avec droit de vote de la société absorbée, étant entendu qu'il n'y a pas d'autres titres émis, ni des actions conférant des droits spéciaux.

3) Les opérations de la société anonyme AGN S.A., sont à considérer du point de vue comptable comme accomplies au nom et pour le compte de la société anonyme GRAS SAVOYE Luxembourg S.A. à partir du 1^{er} janvier 2007.

4) Il n'est accordé aucun avantage particulier aux administrateurs ni aux commissaires aux comptes des deux sociétés qui fusionnent.

5) La fusion ne prend effet entre parties qu'un mois après la publication du présent projet de fusion au Mémorial, Recueil Spécial C, conformément à l'article 9 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales telle qu'elle a été modifiée.

6) Tous les actionnaires de la société anonyme GRAS SAVOYE LUXEMBOURG S.A. ont le droit de prendre connaissance au siège social de cette société, au moins un mois avant que l'opération ne prenne effet entre parties, du projet de fusion, des comptes annuels et des rapports de gestion tels que déterminés à l'article 267 de la loi de 1915 sur les sociétés commerciales.

7) Un ou plusieurs actionnaires de la société absorbante disposant d'au moins 5% (cinq pour cent) des actions du capital souscrit ont le droit de requérir, pendant le même délai la convocation d'une assemblée générale appelée à se prononcer sur l'approbation de la fusion.

8) A défaut de convocation d'une assemblée ou du rejet du projet de fusion par l'assemblée, la fusion deviendra définitive un mois après la publication comme indiqué sub 5) et entraînera de plein droit les effets prévus par l'article 274 de la loi de 1915 sur les sociétés commerciales.

9) Les documents sociaux de la société absorbée seront conservés pendant le délai légal au siège de la société absorbante.

10) Décharge entière est accordée aux administrateurs et au commissaire de la société absorbée.

Le notaire soussigné déclare attester la légalité du présent projet de fusion, conformément aux dispositions de l'article 271, paragraphe 2 de la loi de 1915 sur les sociétés commerciales.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, celui-ci a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: C. Theodose, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} juin 2007, Relation: LAC/2007/10867. - Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): F. Sandt.

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

Luxembourg, le 12 juin 2007.

J. Elvinger.

Référence de publication: 2007079569/211/66.

(070098528) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juillet 2007.

UniOpti4, Fonds Commun de Placement.

Die Änderungsvereinbarung zum Verwaltungs- und Sonderreglement des UniOpti4, welche am 30. Juni 2007 in Kraft tritt, wurde einregistriert in Luxemburg und beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, den 8. Juni 2007.

UNION INVESTMENT LUXEMBOURG S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2007079628/685/13.

Enregistré à Luxembourg, le 20 juillet 2007, réf. LSO-CG07626. - Reçu 20 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070096994) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 juillet 2007.

FIRST StrategiePortfolio Absolut, Fonds Commun de Placement.

Das Sonderreglement des Fonds FIRST StrategiePortfolio Absolut wurde am Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg hinterlegt.

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

Luxemburg, den 14. Juni 2007.

PIONNEER ASSET MANAGEMENT S.A.

Unterschrift

Référence de publication: 2007079632/250/14.

Enregistré à Luxembourg, le 21 juin 2007, réf. LSO-CF07388. - Reçu 20 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070079097) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juin 2007.

Multi-Axxion, Fonds Commun de Placement.

Die AXXION S.A., H.R. Luxembourg B 82.112, hat als Verwaltungsgesellschaft des Organismus für gemeinsame Anlagen MULTI AXXION - RDB Universal; 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., Luxemburg, als dessen Depotbank beschlossen, das Sonderreglement des Fonds zum 2. Juli 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 23. Mai 2007.

AXXION S.A.

Verwaltungsgesellschaft

Unterschriften

BANQUE DE LUXEMBOURG S.A.

Depotbank

Unterschriften

Référence de publication: 2007079572/7/21.

Enregistré à Luxembourg, le 13 juin 2007, réf. LSO-CF04237. - Reçu 18 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070076334) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 juin 2007.

Estée Lauder Europe, Inc. - Luxembourg Branch, Succursale d'une société de droit étranger.

Adresse de la succursale: L-1247 Luxembourg, 4-6, rue de la Boucherie.

R.C.S. Luxembourg B 69.794.

Extrait des résolutions prises en date du 1^{er} juin 2007

En date du 1^{er} juin 2007 la société mère, ESTEE LAUDER EUROPE, INC. a pris les résolutions suivantes:

d'accepter la démission de Monsieur Matthijs Tellegen, représentant permanent, avec effet au 1^{er} juin 2007.

de nommer Monsieur Henricus Van Der Mark, né le 10 février 1971 à Hilversum, Pays-Bas, ayant comme adresse professionnelle, Woluwedal 26, B-1932 St.-Stevens-Woluwe, Belgique, représentant permanent, avec effet immédiat et à durée indéterminée.

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

Luxembourg, le 18 juin 2007.

ESTEE LAUDER EUROPE, INC. - LUXEMBOURG BRANCH

Signature

Référence de publication: 2007076491/250/19.

Enregistré à Luxembourg, le 25 juin 2007, réf. LSO-CF08595. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070083332) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juin 2007.

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

Siège social: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.

R.C.S. Luxembourg B 16.801.

L'an deux mille sept, le douze avril.

Par-devant Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, agissant en remplacement de son collègue dûment empêché Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg, ce dernier restant dépositaire de la présente minute.

S'est tenue l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de COMPAGNIE FINANCIERE DE METALLURGIE, COFIMETAL S.A., avec siège social au 23, avenue Porte-Neuve, L-2085 Luxembourg, dûment enregistrée au Registre de Commerce sous le numéro B 16.801, constituée suivant acte notarié en date du 20 juin 1979, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C de 1979 page 202, dont les statuts ont été modifiés à plusieurs reprises et en dernier lieu suivant assemblée générale extraordinaire tenue en date du 26 juin 2002, dont un procès-verbal a été publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C numéro 308 du 21 mars 2003.

L'assemblée est ouverte à 16.00 heures sous la présidence de Madame Hélène Schorr, employée privée, demeurant à Luxembourg,

qui désigne comme secrétaire Madame Solange Wolter-Schieres, employée privée, demeurant à Schouweiler.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Pierre Sprimont, employé privé, demeurant à Luxembourg.

La Présidente constate ensuite:

Que la présente assemblée générale extraordinaire a été dûment convoquée par des annonces parues dans le «Le Quotidien», le «Letzbeurger Journal» et le Mémorial C les 27 février 2007 et 21 mars 2007.

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

III. Qu'il appert de cette liste de présence que sur les quatre mille cinq cents (4.500) actions émises, quatre (4) actions sont présentes ou représentées à l'assemblée générale extraordinaire.

IV. Une première assemblée générale extraordinaire, convoquée suivant les modalités indiquées dans le procès-verbal de cette assemblée, et ayant le même ordre du jour que la présente assemblée, s'est tenue en date du 26 février 2007 et n'a pu délibérer sur l'ordre du jour pour défaut du quorum légal requis.

En vertu de l'article 67 et 67-1 de la loi concernant les sociétés commerciales, la présente assemblée est autorisée à prendre des résolutions indépendamment de la proportion du capital représenté.

V.- Que l'ordre du jour de la présente assemblée est le suivant:

1.- Suppression de la valeur nominale des actions

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

3.- Modification afférente de l'article 3 des statuts.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée cette dernière a pris à l'unanimité des voix les résolutions suivantes

Première résolution

L'assemblée décide de supprimer la valeur nominale des quatre mille cinq cents (4.500) actions existantes.

Deuxième résolution

L'assemblée décide de réduire le capital social à concurrence de un million d'euros (EUR 1.000.000,-) pour le ramener de son montant actuel de un million cent vingt-cinq mille euros (EUR 1.125.000,-) à cent vingt-cinq mille euros (EUR

125.000,-) par remboursement du montant de un million d'euros (EUR 1.000.000,-) aux actionnaires de la société au pro rata de leurs actions, lesquelles sont sans valeur nominale, soit EUR 222,22 par action.

L'assemblée décide de conférer tous pouvoirs nécessaires au conseil d'administration de la Société pour procéder aux écritures comptables qui s'imposent et au remboursement aux actionnaires actuels, étant entendu que ledit remboursement ne peut avoir lieu que trente (30) jours après la publication du présent acte au Mémorial C, conformément aux dispositions de l'article 69 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée.

Troisième résolution

A la suite de la diminution de capital ainsi réalisée, l'alinéa 1^{er} de l'article trois des statuts pour lui donner désormais la teneur suivante:

« **Art. 3. Premier alinéa.** Le capital est fixé à cent vingt-cinq mille euros (EUR 125.000,-), représenté par quatre mille cinq cents (4.500) actions sans valeur nominale.»

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ils ont signé avec Nous, Notaire, la présente minute.

Signé: H. Schorr, S. Wolter, P. Sprimont, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 19 avril 2007, Relation: LAC/2007/5551. — Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): F. Sandt.

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

Luxembourg, le 9 mai 2007.

H. Hellinckx.

Référence de publication: 2007078954/242/69.

(070092637) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 juillet 2007.

Multi-Axxion, Fonds Commun de Placement.

Die AXXION S.A., H.R. Luxembourg B 82.112, hat als Verwaltungsgesellschaft des Organismus für gemeinsame Anlagen MULTI AXXION - RCS Universal; 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., Luxemburg, als dessen Depotbank beschlossen, das Sonderreglement des Fonds zum 2. Juli 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 23. Mai 2007.

AXXION S.A.

Verwaltungsgesellschaft

Unterschriften

BANQUE DE LUXEMBOURG S.A.

Depotbank

Unterschriften

Référence de publication: 2007079577/7/21.

Enregistré à Luxembourg, le 13 juin 2007, réf. LSO-CF04244. - Reçu 20 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070076327) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 juin 2007.

**Sal. Oppenheim jr. & Cie. S.C.A., Société en Commandite par Actions,
(anc. Rosert S.A.).**

Siège social: L-2180 Luxembourg, 4, rue Jean Monnet.

R.C.S. Luxembourg B 127.492.

Im Jahre zweitausendsieben, den ersten Juli.

Vor dem unterzeichneten Notar Maître Joëlle Baden, mit Amtssitz in Luxemburg,

sind die Aktionäre der Aktiengesellschaft ROSERT S.A. (die «Gesellschaft»), mit Sitz in L-2180 Luxembourg, 4, rue Jean Monnet, eingetragen im Handelsregister zu Luxembourg unter der Nummer B 127.492, zu einer außerordentlichen Generalversammlung zusammengetreten. Benannte Aktiengesellschaft wurde am 30. März 2007 gemäß notarieller Urkunde gegründet, welche im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, Nummer 991 vom 29. Mai 2007 veröffentlicht

wurde. Die Satzung der Gesellschaft wurde zuletzt abgeändert durch notarielle Urkunde vom 18. Juni 2007, welche im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations vom 29. Juni 2007 veröffentlicht wurde.

Die Generalversammlung wurde eröffnet um 10.15 Uhr, unter dem Vorsitz von Matthias Graf von Krockow, Bankier, geschäftsansässig in 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg, welcher Friedrich-Carl Freiherr von Oppenheim, Bankier, geschäftsansässig in Unter Sachsenhausen 4, D-50667 Köln, zum Schriftführer berufen hat.

Die Generalversammlung wählt zum Stimmzähler Paul Mousel, Rechtsanwalt, geschäftsansässig in 14, rue Erasme, L-1468 Luxemburg.

Sodann die gegenwärtige Generalversammlung ordnungsgemäß gebildet ist, ersucht der Vorsitzende den unterzeichnenden Notar, folgende Erklärungen zu beurkunden:

I. Dass die gegenwärtige Generalversammlung über folgende Tagesordnung zu befinden hat:

1. Rechtswirksamkeit der Verschmelzung durch Aufnahme mit der BANK SAL. OPPENHEIM JR. & CIE. (LUXEMBOURG) S.A.
2. Entlastung der Verwaltungsratsmitglieder.
3. Rücktritt der Verwaltungsratsmitglieder und des Rechnungskommissars der Gesellschaft und Erteilung von Entlastung.
4. Umwandlung der Gesellschaft in eine Kommanditgesellschaft auf Aktien (société en commandite par actions).
5. Aufnahme der persönlich haftenden Gesellschafter (Komplementäre).
6. Umwandlung der Aktien und Verteilung an die Komplementäre und Kommanditaktionäre.
7. Neufassung der Satzung.
8. Bestellung der Mitglieder des Aufsichtsrates.
9. Bestellung der Mitglieder des Aktionärsausschusses.
10. Verschiedenes.

II. Dass alle anwesenden oder vertretenen Aktionäre sowie die Anzahl ihrer Aktien auf einer Anwesenheitsliste eingetragen sind. Diese Liste wird gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigeführt und ordnungsgemäß von den anwesenden Aktionären, von den bevollmächtigten Aktionärsvertretern sowie vom Verwaltungsvorstand unterschrieben.

III. Dass das gesamte Gesellschaftskapital in gegenwärtiger Generalversammlung anwesend oder vertreten ist, dass alle anwesenden oder vertretenen Aktionäre erklären, Kenntnis der Tagesordnung gehabt zu haben und dass somit keine Einladungen erforderlich waren.

IV. Dass die gegenwärtige Generalversammlung ordnungsgemäß zusammen getreten und sodann zu vorstehender Tagesordnung beschlussfähig ist.

Nach Beratung fasst die Generalversammlung einstimmig folgende Beschlüsse:

Erster Beschluss

Die Generalversammlung stellt fest, dass die vom Verwaltungsrat der Gesellschaft gebilligte und beschlossene Verschmelzung durch Aufnahme mit der BANK SAL. OPPENHEIM JR. & CIE. (LUXEMBOURG) S.A. (anc. SAL. OPPENHEIM INTERNATIONAL S.A.), einer Aktiengesellschaft (société anonyme) mit Geschäftssitz in 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Nummer B 92.696, gegründet durch notarielle Urkunde vom 7. April 2003, welche im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, Nummer 472 vom 2. Mai 2003 veröffentlicht wurde, am heutigen Tage, null Uhr, rechtswirksam geworden ist.

Die Generalversammlung stellt weiter fest, dass die Gesellschaft am 29. Juni 2007 mit Wirkung zum 1. Juli 2007 vom Schatz- und Haushaltsminister die Zulassung als Kreditinstitut erhalten hat.

Zweiter Beschluss

Die Generalversammlung erteilt den Herren Matthias Graf von Krockow, Christopher Freiherr von Oppenheim, Detlef Bierbaum, Dieter Pfundt, Friedrich-Carl Janssen, Christian A. Camenzind, François Pauly, Paul Mousel und Romain Bausch weitgehendste Entlastung in Bezug auf die Ausübung ihrer Mandate als Mitglieder des Verwaltungsrates der BANK SAL. OPPENHEIM JR. & CIE. (LUXEMBOURG) S.A. bis zum heutigen Tage.

Dritter Beschluss

Die Generalversammlung stellt fest, dass die Herren Paul Mousel, Philippe Dupont und Max Kremer mit Wirkung zum heutigen Tage durch Rücktrittserklärungen vom heutigen Tage von ihren Mandaten als Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft zurückgetreten sind. Die Generalversammlung stellt des Weiteren fest, dass das Mandat von KPMG AUDIT S.à r.l. als Rechnungskommissar der Gesellschaft am heutigen Tage endet. Die Generalversammlung erteilt den vorgenannten Personen weitgehendste Entlastung für die Ausführung ihrer Mandate bis zum heutigen Tage.

Vierter Beschluss

Die Generalversammlung beschliesst, die Gesellschaft mit sofortiger Wirkung in eine Kommanditgesellschaft auf Aktien (société en commandite par actions) umzuwandeln.

Der Gesamtwert der Umwandlung der Gesellschaft wurde von KPMG AUDIT S.à r.l., zugelassen als unabhängiger Wirtschaftsprüfer, mit Sitz in 31, allée Scheffer, L-2520 Luxemburg, eingetragen im Handelregister Luxemburg unter der

Nummer B 103.590, in einem am 25. Juni 2007 erstellten Bericht ermittelt gemäß Artikel 26-1 und 32-1 des Gesetzes vom 10. August 1915 betreffend die Handelsgesellschaften, wie abgeändert.

Die Schlussfolgerung des Berichtes lautet wie folgt:

«Auf der Grundlage unserer prüferischen Durchsicht sind uns keine Sachverhalte bekannt geworden, die uns zu der Annahme veranlassen, dass der Wert des Eigenkapitals der SAL. OPPENHEIM JR. & CIE. S.C.A. nicht mindestens dem Nennwert der 7.000.000 Aktien im Gegenwert von EUR 700.000.000,- entspricht.»

Der Bericht des unabhängigen Wirtschaftsprüfers bleibt gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigefügt.

Fünfter Beschluss

Die Generalversammlung legt die Zahl der Komplementäre auf fünf (5) fest und nimmt folgende Personen in dieser Eigenschaft als persönlich haftende Gesellschafter (associés commandités oder Komplementäre) der Gesellschaft, auf unbeschränkte Zeit auf:

- Matthias Graf von Krockow, Bankier, geschäftsansässig in 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg;
- Christopher Freiherr von Oppenheim, Bankier, geschäftsansässig in 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg;
- Detlef Bierbaum, Bankier, geschäftsansässig in 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg;
- Friedrich Carl Janssen, Bankier, geschäftsansässig in 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg;
- Dieter Pfundt, Bankier, geschäftsansässig in 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg.

Die Herren Matthias Graf von Krockow und Friedrich Carl Janssen haben dem unterzeichneten Notar bestätigt, dies anzunehmen. Die Herren Christopher Freiherr von Oppenheim, Detlef Bierbaum und Dieter Pfundt nehmen dies an auf Grund von drei Vollmachten, welche dieser Urkunde beigefügt bleiben.

Sechster Beschluss

Die Generalversammlung beschliesst folglich des Vorangehenden, die sieben Millionen (7.000.000) Aktien der Gesellschaft in sieben Millionen (7.000.000) Aktien einer Kommanditgesellschaft auf Aktien (société en commandite par actions) umzuwandeln und wie folgt anteilig den Aktionären zuzuteilen:

- Matthias Graf von Krockow, Bankier, geschäftsansässig in 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg, eine Aktie;	1
- Christopher Freiherr von Oppenheim, Bankier, geschäftsansässig in 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg, eine Aktie;	1
- Detlef Bierbaum, Bankier, geschäftsansässig in 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg, eine Aktie;	1
- Friedrich Carl Janssen, Bankier, geschäftsansässig in 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg, eine Aktie;	1
- Dieter Pfundt, Bankier, geschäftsansässig in 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg, eine Aktie;	1
- Georg Baron von Ullmann, Bankier, geschäftsansässig in Unter Sachsenhausen 4, D-50667 Köln, sechs Millionen Aktien;	6.000.000
- Isabelle Marquardt, Verwaltungsrätin, geschäftsansässig in Unter Sachsenhausen 4, D-50667 Köln, neunhundertneunundneunzigtausend neunhundertfünfundneunzig Aktien.	999.995

Siebter Beschluss

Die Generalversammlung beschliesst folglich des Vorangehenden, die Satzung der Gesellschaft der neuen Rechtsform anzupassen und im folgenden Wortlaut festzulegen:

I. Allgemeine Bestimmungen

§ 1 Firma und Sitz der Gesellschaft

(1) Es besteht eine Kommanditgesellschaft auf Aktien (société en commandite par actions) unter der Firma SAL. OPPENHEIM JR. & CIE. S.C.A.

(2) Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Luxemburg-Stadt. Die Verlegung des Sitzes innerhalb der Gemeinde erfolgt durch einfachen Beschluss der persönlich haftenden Gesellschafter. Durch einfachen Beschluss derselben können auch jederzeit Niederlassungen oder Geschäftsstellen, sowohl im Großherzogtum Luxemburg als auch im Ausland, gegründet werden.

§ 2 Zweck der Gesellschaft

(1) Ausschließlicher Zweck der Gesellschaft ist die Durchführung von Bank- und Finanzgeschäften jeder Art für eigene und dritte Rechnung in Luxemburg und im Ausland sowie von allen Operationen, die damit direkt oder indirekt zusammenhängen.

(2) Zur Durchführung dieser Geschäfte kann sich die Gesellschaft an anderen Gesellschaften mit Sitz in Luxemburg oder im Ausland beteiligen sowie Niederlassungen oder Geschäftsstellen begründen.

(3) Die Gesellschaft kann generell alle Operationen tätigen, welche ihr zur Erfüllung und Entwicklung ihres Gesellschaftszweckes nützlich erscheinen, einschließlich Geschäfte mit Immobilien und Derivaten.

§ 3 Dauer der Gesellschaft und Geschäftsjahr

- (1) Die Gesellschaft besteht auf unbeschränkte Zeit.
- (2) Das Geschäftsjahr ist das Kalenderjahr.

§ 4 Bekanntmachungen

Die Bekanntmachungen der Gesellschaft erfolgen gemäß Luxemburger Gesetz.

II. Gesellschaftskapital und Aktien

§ 5 Höhe und Einteilung des Gesellschaftskapitals

- (1) Das gezeichnete Aktienkapital beträgt siebenhundert Millionen Euro (EUR 700.000.000,-) und ist in sieben Millionen (7.000.000) Aktien ohne Nennwert eingeteilt.
- (2) Die Aktien lauten auf den Namen. Am Gesellschaftssitz wird ein Register der Namensaktien geführt, welches jedem Aktionär zur Einsicht offen steht. Das Register enthält alle Angaben, welche von Artikel 39 des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften, wie abgeändert, vorgesehen sind. Das Eigentum an den Namensaktien wird durch Eintragung in das Register festgestellt.
- (3) Die Gesellschaft erkennt nur einen Eigentümer pro Aktie an; sollte das Eigentum an Aktien in mehreren Händen liegen oder aufgeteilt sein, müssen diejenigen, die ein Recht an diesen Aktien geltend machen, einen gemeinsamen Treuhänder oder Bevollmächtigten ernennen, um die aus den Aktien resultierenden Rechte gegenüber der Gesellschaft zu vertreten. Die Gesellschaft kann die Ausübung aller Rechte bezüglich solcher Aktien aussetzen, solange nicht eine einzige Person zum Eigentümer, Treuhänder oder Bevollmächtigten in Bezug auf die Aktien und im Verhältnis zur Gesellschaft benannt worden ist. Der Treuhänder gilt gegenüber der Gesellschaft als rechtlicher Eigentümer der Aktien.
- (4) Die Übertragung der Aktien bedarf der Zustimmung der Gesellschaft, für deren Erteilung die persönlich haftenden Gesellschafter aufgrund einstimmiger Entscheidung zuständig sind.

III. Verfassung der Gesellschaft

§ 6 Organe

Im Rahmen der Gesellschaft agieren folgende Organe:

1. die persönlich haftenden Gesellschafter (Komplementäre)
2. der Aktionärsausschuss
3. der Aufsichtsrat
4. die Generalversammlung der Aktionäre.

1. Die persönlich haftenden Gesellschafter

§ 7 Persönlich haftende Gesellschafter

- (1) Persönlich haftende Gesellschafter (Komplementäre) sind die Herren:
 - Matthias Graf von Krockow, Bankier, geboren am 8. April 1949 in Föhren, Deutschland, geschäftsansässig in 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg;
 - Christopher Freiherr von Oppenheim, Bankier, geboren am 25. September 1965 in Köln, Deutschland, geschäftsansässig in 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg;
 - Detlef Bierbaum, Bankier, geboren am 18. September 1942 in Borken, Deutschland, geschäftsansässig in 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg;
 - Friedrich Carl Janssen, Bankier, geboren am 5. Mai 1944 in Hirschberg/Schlesien, Deutschland, geschäftsansässig in 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg;
 - Dieter Pfundt, Bankier, geboren am 2. November 1952 in Blaubeuren, Deutschland, geschäftsansässig in 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg.
- (2) Die persönlich haftenden Gesellschafter halten mindestens eine (1) Aktie am Gesellschaftskapital.
- (3) Die Zahl der persönlich haftenden Gesellschafter soll mindestens drei betragen.

§ 8 Eintritt neuer persönlich haftender Gesellschafter

Die Aufnahme eines neuen persönlich haftenden Gesellschafter kann nur durch Beschluss der Generalversammlung der Aktionäre mit der zur Satzungsänderung bestimmten Mehrheit und unter Zustimmung aller persönlich haftenden Gesellschafter erfolgen.

§ 9 Geschäftsführung und Vertretung

- (1) Jeder persönlich haftende Gesellschafter ist, gleichberechtigt neben den übrigen persönlich haftenden Gesellschaftern, zur alleinigen und selbständigen Vertretung der Gesellschaft nach außen berechtigt.
- (2) Die persönlich haftenden Gesellschafter führen die Geschäfte der Gesellschaft gemeinsam. Sie geben sich einstimmig eine Geschäftsordnung, in der sie zugleich die Geschäftsverteilung festlegen.

(3) Die persönlich haftenden Gesellschafter können durch einstimmigen Beschluß die tägliche Geschäftsführung der Gesellschaft ganz oder teilweise sowie die dazu erforderliche Vertretung der Gesellschaft Dritten gegenüber an eine oder mehrere Personen übertragen, welche einzeln oder gemeinschaftlich handeln und welche nicht Aktionär der Gesellschaft zu sein brauchen.

§ 10 Verhältnis zwischen persönlich haftenden Gesellschaftern und Gesellschaft

(1) Die Beziehungen der persönlich haftenden Gesellschafter zur Gesellschaft einschließlich der Regelung der jedem persönlich haftenden Gesellschafter zustehenden Tätigkeitsvergütung sowie seiner Gewinnbeteiligung werden in einer zwischen dem persönlich haftenden Gesellschafter einerseits und den Aktionären, vertreten durch den Aktionärsausschuss, andererseits zu treffenden Vereinbarung festgelegt. Die Gewinnbeteiligungen dürfen für alle persönlich haftenden Gesellschafter zusammen dreißig Prozent (30 %) des Jahresüberschusses vor Abzug der Gewinnbeteiligungen nicht übersteigen.

(2) Auch die Vereinbarungen über die Zusage von Ruhegeld und Hinterbliebenenversorgung werden zwischen den persönlich haftenden Gesellschaftern und den Aktionären, vertreten durch den Aktionärsausschuss, getroffen.

(3) Alle Bezüge, welche die persönlich haftenden Gesellschafter für ihre Geschäftsführungstätigkeit erhalten, gelten - ungeachtet etwa abweichender steuerlicher Vorschriften - im Verhältnis zu den Aktionären als Aufwand der Gesellschaft.

§ 11 Ausscheiden eines persönlich haftenden Gesellschafters

(1) Ein persönlich haftender Gesellschafter scheidet aus der Gesellschaft aus

a) nach Maßgabe des mit dem persönlich haftenden Gesellschafter gemäß § 10 Abs. (1) geschlossenen Vertrages durch Zeitablauf oder - ordentliche oder außerordentliche - Kündigung des Vertrages; die Kündigung durch den Aktionärsausschuss bedarf eines Beschlusses gemäß § 18 Abs. (4) und setzt die vorherige Anhörung sämtlicher persönlich haftender Gesellschafter voraus;

b) aufgrund einer mit den Aktionären, vertreten durch den Aktionärsausschuss, im Einzelfall getroffenen Vereinbarung, die der Zustimmung der Mehrheit der übrigen persönlich haftenden Gesellschafter bedarf.

(2) Ein persönlich haftender Gesellschafter scheidet unverzüglich, ohne dass es einer Kündigung bedarf, aus der Gesellschaft aus

a) im Falle der Eröffnung in Luxemburg oder im Ausland eines Insolvenz-, Konkurs- oder Vergleichsverfahrens über sein Vermögen oder der Ablehnung der Konkursöffnung mangels Masse mit der Rechtskraft des Beschlusses über die Eröffnung des Konkursverfahrens bzw. des Beschlusses über die Abweisung des Antrags auf Konkursöffnung mangels Masse;

b) im Falle der Aberkennung der Zulassung gemäß Art. 7 des Gesetzes vom 5. April 1993 betreffend den Finanzsektor, wie abgeändert.

(3) In den Fällen des Abs. (1) und (2) sowie beim Ableben eines persönlich haftenden Gesellschafters wird die Gesellschaft nicht aufgelöst, sondern von den übrigen persönlich haftenden Gesellschaftern mit den Kommanditaktionären fortgesetzt.

(4) Scheiden alle persönlich haftenden Gesellschafter aus der Gesellschaft aus, so hat der Aktionärsausschuss die Generalversammlung der Aktionäre unverzüglich einzuberufen. Diese kann die Umwandlung der Gesellschaft in eine Aktiengesellschaft oder die Aufnahme neuer persönlich haftender Gesellschafter beschließen. Für die Aufnahme neuer persönlich haftender Gesellschafter ist in diesem Fall die Zustimmung der Mehrheit der bei der Beschlussfassung anwesenden oder vertretenen Mitglieder des Aktionärsausschusses erforderlich.

(5) Scheidet ein persönlich haftender Gesellschafter im Laufe eines Geschäftsjahres aus, so steht ihm bzw. seinen Erben ein zeitanteilig auf der Grundlage der zuletzt vereinbarten Gewinnbeteiligung zu berechnender Gewinnanteil zu, soweit nicht mit Zustimmung der übrigen persönlich haftenden Gesellschafter mit den Aktionären, vertreten durch den Aktionärsausschuss, eine andere Vereinbarung getroffen wird. Der Anspruch entsteht der Höhe nach mit der Feststellung des Jahresabschlusses des Geschäftsjahres, in dessen Verlauf der persönlich haftende Gesellschafter ausgeschieden ist.

(6) Ein ausgeschiedener persönlich haftender Gesellschafter kann weder Befreiung von Gesellschaftsverbindlichkeiten noch Sicherheitsleistung verlangen. Jedoch steht ihm die Gesellschaft dafür ein, dass er für die Verbindlichkeiten der Gesellschaft nicht in Anspruch genommen wird.

2. Der Aktionärsausschuss

§ 12 Aufgaben des Aktionärsausschusses

(1) Der Aktionärsausschuss hat die Aufgabe, die ihm von der Generalversammlung der Aktionäre oder durch die Satzung übertragenen Angelegenheiten durchzuführen. Er vertritt - soweit nicht die Generalversammlung der Aktionäre oder der Aufsichtsrat gemäß den Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 betreffend die Handelsgesellschaften, wie abgeändert, zwingend zuständig sind - die Kommanditaktionäre gegenüber den persönlich haftenden Gesellschaftern.

(2) Der Aktionärsausschuss sowie sämtliche persönlich haftende Gesellschafter können gemeinsam festlegen, dass die persönlich haftenden Gesellschafter zu bestimmten Arten von Geschäften, die über den Rahmen des üblichen Bankgeschäfts hinausgehen, der Zustimmung des Aktionärsausschusses bedürfen.

(3) Die Mitglieder des Aktionärsausschuss greifen nicht in die Geschäftsführung der Gesellschaft ein und haften Dritten gegenüber nicht für deren Verbindlichkeiten.

(4) Der Aktionärsausschuss berichtet mindestens einmal im Jahr über seine Tätigkeit an die Generalversammlung der Aktionäre.

§ 13 Zusammensetzung

(1) Der Aktionärsausschuss besteht aus mindestens vier Mitgliedern.

(2) Die Wahl der Mitglieder des Aktionärsausschusses erfolgt auf Vorschlag aller persönlich haftenden Gesellschafter durch die Generalversammlung der Aktionäre. Mitglieder des Aktionärsausschusses können auch ohne Vorschlag der persönlich haftenden Gesellschafter gewählt werden, wenn die Wahl mit einer Mehrheit von mindestens drei Viertel (3/4) der anwesenden bzw. vertretenen Aktionärsstimmen stattfindet. Als Mitglieder können nur Kommanditaktionäre, Gesellschafter von Kommanditaktionären oder frühere oder zukünftige Kommanditaktionäre oder Gesellschafter von Kommanditaktionären gewählt werden.

(3) Die Mitglieder des Aktionärsausschusses können ihr Amt jederzeit durch schriftliche Erklärung gegenüber dem Vorsitzenden des Aktionärsausschusses oder gegenüber den persönlich haftenden Gesellschaftern unter Einhaltung einer Frist von mindestens 4 Wochen niederlegen.

(4) Scheidet ein Mitglied des Aktionärsausschusses vorzeitig aus, kann die nächste Generalversammlung der Aktionäre für den Rest der Amtszeit des ausgeschiedenen Mitglieds ein neues Mitglied des Aktionärsausschusses wählen.

§ 14 Amtsdauer

Sofern in der Satzung oder bei der Wahl nichts anderes bestimmt wird, werden die Mitglieder des Aktionärsausschusses bis zur Beendigung der Generalversammlung der Aktionäre gewählt, die über die Entlastung für das vierte Geschäftsjahr nach ihrer Wahl beschließt. Das Geschäftsjahr, in dem die Wahl erfolgt, wird nicht mitgerechnet.

§ 15 Geschäftsordnung

Der Aktionärsausschuss gibt sich seine Geschäftsordnung nach Anhörung der persönlich haftenden Gesellschafter selbst.

§ 16 Vorsitzender und Stellvertreter

(1) Der Aktionärsausschuss wählt aus seiner Mitte einen Vorsitzenden und einen Stellvertreter für die in § 14 bestimmte Amtsdauer. Der Stellvertreter hat die Rechte und Pflichten des Vorsitzenden, wenn dieser verhindert ist. Scheidet der Vorsitzende oder sein Stellvertreter vorzeitig aus dem Amt aus, so hat der Aktionärsausschuss seinen Nachfolger unverzüglich zu wählen.

(2) Erklärungen des Aktionärsausschusses werden namens des Aktionärsausschusses von seinem Vorsitzenden abgegeben.

§ 17 Einberufung und Leitung der Sitzungen

(1) Der Vorsitzende des Aktionärsausschusses beruft die Sitzungen ein und leitet sie. Die Einberufung soll schriftlich unter Einhaltung einer Frist von zwei Wochen und Übersendung der Tagesordnung erfolgen; bei der Berechnung der Frist werden der Tag der Absendung der Einladung und der Tag der Sitzung nicht mitgerechnet. In dringenden Fällen kann die Einberufung unter Abkürzung der Frist auch fernmündlich, fernschriftlich, telegrafisch oder durch Fernkopie erfolgen.

(2) Sitzungen des Aktionärsausschusses sollen einmal im Kalenderhalbjahr stattfinden. Der Aktionärsausschuss ist außerdem einzuberufen, wenn eines der Mitglieder des Aktionärsausschusses oder einer der persönlich haftenden Gesellschafter dies schriftlich unter Angabe des Zwecks und des Grundes verlangt.

(3) Persönlich haftende Gesellschafter sind berechtigt und verpflichtet, den Sitzungen des Aktionärsausschusses beizuwohnen. Sie sind zu den Sitzungen einzuladen und müssen vor jeder Beschlussfassung gehört werden.

§ 18 Beschlüsse

(1) Der Aktionärsausschuss ist beschlussfähig, wenn mindestens die Hälfte der Mitglieder - unter ihnen der Vorsitzende oder sein Stellvertreter - anwesend oder vertreten ist. Ein Mitglied kann sich nur durch ein anderes Mitglied aufgrund schriftlicher Vollmacht vertreten lassen. Ein Mitglied kann ein oder mehrere andere Mitglieder vertreten.

(2) Außerhalb von Sitzungen sind Beschlussfassungen durch schriftliche, telegrafische, fernschriftliche oder fernkopierte Stimmabgaben zulässig, wenn kein Mitglied des Aktionärsausschusses diesem Verfahren widerspricht.

(3) Der Aktionärsausschuss beschliesst mit Mehrheit der abgegebenen Stimmen. Bei Stimmgleichheit gibt die Stimme des Vorsitzenden den Ausschlag.

(4) Für Beschlüsse, deren Gegenstand die Kündigung gegenüber einem persönlich haftenden Gesellschafter ist, ist eine Mehrheit von drei Viertel (3/4) der abgegebenen Stimmen erforderlich. Ein solcher Beschluss kann nur in einer Sitzung gefasst werden, zu der schriftlich mit einer Frist von mindestens drei (3) Wochen eingeladen worden ist, wobei in der Einladung darauf hingewiesen werden muss, dass über die Kündigung gegenüber einem persönlich haftenden Gesellschafter Beschluss gefasst werden soll. Der Aktionärsausschuss ist in diesem Fall nur beschlussfähig, wenn mindestens zwei Drittel (2/3) der Mitglieder anwesend oder vertreten sind.

(4) Über die Verhandlungen und Beschlüsse des Aktionärsausschusses ist eine Niederschrift anzufertigen, die von dem Sitzungsvorsitzenden und den anwesenden persönlich haftenden Gesellschaftern zu unterzeichnen ist. Über Beschlüsse, die auf schriftlichem, telegrafischem, fernschriftlichem oder fernkopiertem Wege zustande kommen, nimmt der Vorsitzende des Aktionärsausschusses eine Niederschrift auf und unterzeichnet sie.

§ 19 Vergütung

Jedes Mitglied des Aktionärsausschusses erhält neben dem Ersatz der ihm erwachsenen Auslagen eine feste jährliche Vergütung, die von der Generalversammlung der Aktionäre festgesetzt wird. Der Vorsitzende erhält das Doppelte des festgelegten Betrages.

3. Der Aufsichtsrat

§ 20 Befugnisse, Geschäftsordnung und Ausschüsse

(1) Die Geschäfte sowie die finanzielle Situation der Gesellschaft, insbesondere ihre Bilanzen und Konten, unterliegen der Überwachung des Aufsichtsrats, der aus mindestens drei Mitgliedern besteht, welche nicht Aktionäre der Gesellschaft sein müssen. Der Aufsichtsrat nimmt die ihm durch das Gesetz vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften, wie abgeändert, und der Satzung der Gesellschaft zugewiesenen Aufgaben und Rechte wahr.

(2) Der Aufsichtsrat gibt sich seine Geschäftsordnung selbst.

(3) Der Aufsichtsrat kann die Ausübung einzelner ihm obliegender Aufgaben Ausschüssen oder einzelnen Mitgliedern übertragen, soweit das Gesetz vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften, wie abgeändert, dies zulässt.

§ 21 Zusammensetzung und Amtsdauer

(1) Der Aufsichtsrat besteht aus sechs (6) Mitgliedern, welche von der Generalversammlung der Aktionäre gewählt werden.

(2) Die Mitglieder des Aufsichtsrats werden für die Zeit bis zur Beendigung der Generalversammlung der Aktionäre gewählt, die über ihre Entlastung für das vierte Geschäftsjahr nach dem Beginn der Amtszeit beschließt. Das Geschäftsjahr, in dem sie ihr Amt antreten, wird nicht mitgerechnet. Die Generalversammlung der Aktionäre kann bei der Wahl eine kürzere Amtszeit beschließen.

(3) Jedes Mitglied des Aufsichtsrats kann sein Amt durch eine an den Vorsitzenden des Aufsichtsrats oder an die persönlich haftenden Gesellschafter zu richtende schriftliche Erklärung unter Einhaltung einer Frist von mindestens vier (4) Wochen niederlegen. In diesem Falle wählt die Generalversammlung der Aktionäre für den Rest der Amtszeit des ausgeschiedenen Aufsichtsratsmitglieds ein neues Aufsichtsratsmitglied.

§ 22 Vorsitzender und Stellvertreter

(1) Der Aufsichtsrat wählt im Anschluss an die Generalversammlung der Aktionäre, in der die Aufsichtsratsmitglieder gewählt worden sind, in einer ohne besondere Einberufung stattfindenden Sitzung aus seiner Mitte den Vorsitzenden und einen Stellvertreter. Die Wahl des Vorsitzenden und des Stellvertreters erfolgt für die Amtszeit des Gewählten als Mitglied des Aufsichtsrats, sofern bei der Wahl nicht etwas anderes bestimmt wird. Scheidet der Vorsitzende des Aufsichtsrats oder ein Stellvertreter vorzeitig aus dem Amt aus, so hat der Aufsichtsrat seinen Nachfolger unverzüglich zu wählen.

(2) Der Stellvertreter nimmt im Falle der Verhinderung des Vorsitzenden dessen Aufgaben im Aufsichtsrat wahr. Ist auch der Stellvertreter verhindert, nimmt das älteste Mitglied die Aufgaben des Vorsitzenden im Aufsichtsrat wahr. Bei der Beschlussfassung des Aufsichtsrats steht dem Stellvertreter jedoch die zweite Stimme des Vorsitzenden (§ 25 Abs. 2 Satz 3) nicht zu.

§ 23 Vertretung des Aufsichtsrats

Erklärungen des Aufsichtsrats und seiner etwaigen Ausschüsse werden namens des Aufsichtsrats von dem Vorsitzenden abgegeben.

§ 24 Sitzungen und Beschlussfassung

(1) Die Sitzungen des Aufsichtsrats werden durch den Vorsitzenden, im Falle seiner Verhinderung durch dessen Stellvertreter, mit einer Frist von zwei Wochen einberufen; bei der Berechnung der Frist werden der Tag der Absendung der Einladung und der Tag der Sitzung nicht mitgerechnet. In dringenden Fällen kann die Einberufung unter Abkürzung der Frist auch fernmündlich, fernschriftlich, telegrafisch oder durch Fernkopie erfolgen.

(2) Außerhalb von Sitzungen sind Beschlussfassungen durch schriftliche, telegrafische, fernschriftliche oder fernkopierte Stimmabgaben zulässig, wenn kein Mitglied des Aufsichtsrats diesem Verfahren widerspricht.

(3) Aufsichtsratssitzungen müssen mindestens viermal im Kalenderjahr stattfinden. Der Aufsichtsrat ist außerdem einzuberufen, wenn eines der Aufsichtsratsmitglieder oder einer der persönlich haftenden Gesellschafter dies schriftlich unter Angabe des Zwecks und des Grundes verlangt.

(4) Mit der Einladung sollen die Gegenstände der Tagesordnung mitgeteilt werden.

(5) Persönlich haftende Gesellschafter sind berechtigt, an den Sitzungen des Aufsichtsrats teilzunehmen, falls nicht der Aufsichtsrat im Einzelfall etwas anderes beschließt. Sie sind zu den Sitzungen einzuladen und vor jeder Beschlussfassung zu hören.

§ 25 Abstimmungen

(1) Der Aufsichtsrat ist beschlussfähig, wenn alle Mitglieder ordnungsgemäß eingeladen sind und die Hälfte der Mitglieder, aus denen er insgesamt zu bestehen hat, an der Beschlussfassung teilnimmt. Aufsichtsratsmitglieder, die verhindert sind, persönlich an der Sitzung des Aufsichtsrats teilzunehmen, können ihre Stimme schriftlich durch ein anderes Aufsichtsratsmitglied abgeben lassen. Ein Aufsichtsratsmitglied kann ein oder mehrere andere Aufsichtsratsmitglieder vertreten.

(2) Der Aufsichtsrat fasst seine Beschlüsse mit der Mehrheit der abgegebenen Stimmen. Bei Stimmgleichheit ist auf Antrag des Vorsitzenden oder eines anderen Aufsichtsratsmitglieds eine erneute Abstimmung über denselben Gegenstand durchzuführen; § 25 Abs. 1 Satz 2 ist auch auf die erneute Stimmabgabe anzuwenden. Ergibt auch die erneute Stimmabgabe Stimmgleichheit, so hat der Aufsichtsratsvorsitzende zwei Stimmen.

§ 26 Niederschriften

(1) Über die Sitzungen des Aufsichtsrats sind Niederschriften anzufertigen, die von dem Sitzungsvorsitzenden und den anwesenden persönlich haftenden Gesellschaftern zu unterzeichnen sind. In den Niederschriften sind der Ort und Tag der Sitzung, die Teilnehmer, die Gegenstände der Tagesordnung, der wesentliche Inhalt der Verhandlungen und die Beschlüsse des Aufsichtsrats niederzulegen.

(2) Über Beschlüsse, die auf schriftlichem, telegrafischem, fernmündlichem oder fernkopiertem Wege zustande kommen, nimmt der Vorsitzende des Aufsichtsrats eine Niederschrift auf und unterzeichnet sie.

§ 27 Vergütung

(1) Jedes Aufsichtsratsmitglied erhält neben dem Ersatz der ihm erwachsenen Auslagen eine feste jährliche Vergütung, die von der Generalversammlung der Aktionäre festgesetzt wird. Der Vorsitzende erhält das Doppelte des festgesetzten Betrages.

(2) Übernehmen Mitglieder des Aufsichtsrats in dieser Eigenschaft eine außerordentliche Tätigkeit für die Gesellschaft, so haben sie Anspruch auf eine angemessene Vergütung, deren Höhe der Aufsichtsrat nach Anhörung der persönlich haftenden Gesellschafter festsetzt.

4. Die Generalversammlung der Aktionäre

§ 28 Einberufung der Generalversammlung der Aktionäre

(1) Die Generalversammlung der Aktionäre wird von den persönlich haftenden Gesellschaftern, die darüber jeweils mit einfacher Mehrheit beschließen oder vom Aufsichtsrat einberufen.

(2) Die Einberufung der Generalversammlung der Aktionäre hat spätestens einen Monat vor dem Tag der Versammlung zu erfolgen.

(3) Die ordentliche Generalversammlung der Aktionäre finden am Sitz der Gesellschaft in Luxemburg oder an einem anderen, in der Einladung bestimmten Ort innerhalb der Gemeinde Luxemburgs jeweils am fünfzehnten (15.) Juni eines jeden Jahres oder, wenn dieser Tag auf einen Feiertag fällt, am nächsten darauffolgenden Werktag statt. Andere Generalversammlungen können an den in den Einberufungsschreiben bestimmten Zeitpunkten und Orten einberufen werden.

§ 29 Teilnahmeberechtigung

(1) Zur Teilnahme an der Generalversammlung der Aktionäre sind alle Aktionäre berechtigt.

(2) Die Mitglieder des Aktionärsausschusses sind berechtigt, an der Generalversammlung der Aktionäre teilzunehmen.

§ 30 Vorsitz in der Generalversammlung der Aktionäre

(1) Den Vorsitz in der Generalversammlung der Aktionäre führt der Aufsichtsratsvorsitzende oder dessen Stellvertreter.

(2) Der Vorsitzende kann eine von der Ankündigung in der Tagesordnung abweichende Reihenfolge der zu behandelnden Gegenstände festsetzen.

§ 31 Stimmrecht und Vertretung

(1) Jede Aktie gewährt eine Stimme. Jeder Aktionär kann sich auf der Generalversammlung der Aktionäre durch einen schriftlich, per Faksimileübertragung oder durch jede andere Kommunikationsform (eine Kopie ist ausreichend) bevollmächtigten Dritten vertreten lassen.

(2) Aktionäre können an Generalversammlungen der Aktionäre durch Videokonferenz oder durch andere Kommunikationsmittel teilnehmen, die Identifizierung der Teilnehmer zulassen, es ihnen erlauben sich ständig gegenseitig zu hören und wirksam teilzunehmen. Die derart beteiligten Aktionäre sind für die Berechnung des Quorums und der Mehrheit als anwesend anzusehen.

§ 32 Beschlussfassung

(1) Die Beschlüsse der Generalversammlung der Aktionäre werden mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen und des bei der Beschlussfassung vertretenen Gesellschaftskapitals gefasst, soweit das Gesetz vom 10. August 1915 betreffend Handelsgesellschaften, wie abgeändert, oder die Satzung nicht zwingend etwas anderes vorschreiben.

(2) Wahlen zu den Organen der Gesellschaft erfolgen mit einfacher Stimmenmehrheit. Ist diese im ersten Wahlgang nicht erreicht, so findet ein zweiter unter denjenigen zur Wahl stehenden Personen statt, denen die beiden höchsten Stimmenzahlen zugefallen sind.

§ 33 Satzungsänderungen

(1) Beschlüsse der Generalversammlung der Aktionäre über Satzungsänderungen bedürfen der Vertretung von mindestens der Hälfte des Gesellschaftskapitals und werden mit einer Dreiviertel- (3/4) Mehrheit der abgegebenen Stimmen und des bei der Beschlussfassung vertretenen Gesellschaftskapitals gefasst, soweit nicht gesetzlich eine höhere Mehrheit zwingend erforderlich ist.

(2) Jede von der Generalversammlung der Aktionäre beschlossene Abänderung der Satzung bedarf zu ihrer Gültigkeit außerdem der Zustimmung einer Mehrheit von fünfundsiebzig Prozent (75 %) der persönlich haftenden Gesellschafter.

IV. Jahresabschluss, Wirtschaftsprüfer und Gewinnverwendung

§ 34 Jahresabschluss und Wirtschaftsprüfer

(1) Sämtliche persönlich haftenden Gesellschafter stellen in den ersten drei Monaten des Geschäftsjahres den Jahresabschluss und den Lagebericht für das abgelaufene Geschäftsjahr auf und legen diese Unterlagen nach Prüfung durch den Wirtschaftsprüfer zusammen mit dem Prüfungsbericht und ihrem Vorschlag für die Verwendung des Bilanzgewinns dem Aufsichtsrat zur Prüfung vor. Es werden jährlich wenigstens fünf Prozent (5%) des Reingewinns der Gesellschaft vorab den gesetzlichen Rücklagen zugeführt bis diese zehn Prozent (10%) des Gesellschaftskapitals betragen. Die Generalversammlung der Aktionäre bestimmt auf Vorschlag des Aufsichtsrates über die Verwendung des restlichen Betrages des Reingewinns. Die persönlich haftenden Gesellschafter können im Rahmen der gesetzlichen Bestimmungen Vorschussdividenden ausschütten.

(2) Der Aufsichtsrat hat die Vorlagen zu prüfen, einen Bericht über die Prüfung dieser Unterlagen zu erstellen und seinen Bericht innerhalb eines Monats nach Zugang der Vorlagen den persönlich haftenden Gesellschaftern zuzuleiten.

(3) Die Prüfung der Gesellschaftskonten obliegt einem oder mehreren unabhängigen Wirtschaftsprüfern (réviseur(s) d'entreprises), welche(r) von den persönlich haftenden Gesellschaftern bestellt wird (werden).

§ 35 Feststellung des Jahresabschlusses

Der ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre, die innerhalb der ersten sechs (6) Monate des Geschäftsjahres stattfindet, werden der Jahresabschluss, der Lagebericht, der Bericht des Aufsichtsrats sowie der Vorschlag für die Verwendung des Bilanzgewinns vorgelegt und erläutert. Die Generalversammlung der Aktionäre beschließt sodann über:

- a) die Feststellung des Jahresabschlusses;
- b) die Verwendung des Bilanzgewinns;
- c) die Entlastung der persönlich haftenden Gesellschafter, der Mitglieder des Aufsichtsrats und des Aktionärsausschusses.

Der Beschluss über die Feststellung des Jahresabschlusses bedarf der Zustimmung aller persönlich haftenden Gesellschafter.

V. Schlussbestimmungen

§ 36 Auflösung

(1) Im Falle der Auflösung der Gesellschaft erfolgt die Abwicklung durch die persönlich haftenden Gesellschafter, wenn die Generalversammlung der Aktionäre nicht andere Personen als Abwickler bestellt deren Befugnisse und Vergütung sie festsetzt.

(2) Das nach Berichtigung der Verbindlichkeiten verbleibende Vermögen der Gesellschaft wird an die Aktionäre im Verhältnis der Anzahl der Aktien verteilt.

Achter Beschluss

Die Generalversammlung beschliesst, die folgenden Personen als Mitglieder des Aufsichtsrates für die in der Satzung der Gesellschaft vorgesehene Dauer zu bestellen:

- Baron Georg von Ullmann, Bankier, geboren am 20. November 1953 in Köln, Deutschland, geschäftsansässig in Unter Sachsenhausen 4, D-50667 Köln;
- Friedrich-Carl Freiherr von Oppenheim, Bankier, geboren am 12. August 1937 in Köln, Deutschland, geschäftsansässig in Unter Sachsenhausen 4, D-50667 Köln;
- Nicolaus Freiherr von Oppenheim, Aufsichtsratsmitglied, geboren am 29. September 1956 in Köln, Deutschland, geschäftsansässig in Unter Sachsenhausen 4, D-50667 Köln;
- Henri Pferdenges, Aufsichtsratsmitglied, geboren am 30. August 1967 in Buderich, Deutschland, geschäftsansässig in Unter Sachsenhausen 4, D-50667 Köln;
- Romain Bausch, President & CEO der SES, geboren am 3. Juli 1953 in Luxemburg, geschäftsansässig in Château de Betzdorf, L-6815 Betzdorf;
- Paul Mousel, Rechtsanwalt, geboren am 15. Oktober 1953 in Luxemburg, geschäftsansässig in 14, rue Erasme, L-1468 Luxemburg.

Neunter Beschluss

Die Generalversammlung beschliesst, die folgenden Personen, welche alle von den persönlich haftenden Gesellschaftern der Gesellschaft vorgeschlagen wurden, als Mitglieder des Aktionärsausschusses für die in der Satzung der Gesellschaft vorgesehene Dauer zu bestellen:

- Baronin Karin von Ullmann, Ehrenmitglied des Aktionärsausschusses;
- Friedrich-Carl Freiherr von Oppenheim, Bankier;
- Baron Georg von Ullmann, Bankier;
- Isabelle Marquardt, Mitglied des Aktionärsausschusses;
- Peter W. Marx, Mitglied des Aktionärsausschusses;
- Ilona Gräfin von Krockow, Mitglied des Aktionärsausschusses;
- Nicolaus Freiherr von Oppenheim, Mitglied des Aktionärsausschusses;
- Henri Pferdmeiges, Mitglied des Aktionärsausschusses;
- Dr. Clemens Freiherr von Wrede, Mitglied des Aktionärsausschusses.

Übergangsbestimmungen

- 1) Das angelaufene Geschäftsjahr endet am 31. Dezember 2007.
- 2) Die erste jährliche Generalversammlung der Aktionäre wird im Kalenderjahr 2008 stattfinden.

Die Generalversammlung wurde geschlossen um 10.40 Uhr.

Worüber Urkunde, aufgenommen zu Luxemburg, 4, rue Jean Monnet, am Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Verlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Erschienenen, haben dieselben mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: M. Graf von Krockow, F.-C. Freiherr von Oppenheim, P. Mousel, J. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 2007, LAC/2007/16319. — Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): F. Sandt.

Für gleichlautende Ausfertigung der Gesellschaft auf Begehrt erteilt.

Luxemburg, den 20. Juli 2007.

J. Baden.

Référence de publication: 2007079756/7241/477.

(070099528) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2007.

Sunfast S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 106.492.

—
Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire du 18 juin 2007

Résolutions

L'assemblée ratifie la cooptation de Madame Raffaella Quarato, décidée par le conseil d'administration en sa réunion du 12 mars 2007.

Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes venant à échéance, l'assemblée décide de les réélire pour la période expirant à l'assemblée générale statuant sur l'exercice 2007 comme suit:

Conseil d'administration:

- M. Marco Lagona, employé privé, demeurant à Luxembourg, président;
- Mmes Sophie Jacquet, employée privée, demeurant à Luxembourg, administrateur;
- Géraldine Vinciotti, employée privée, demeurant à Luxembourg, administrateur
- Raffaella Quarato, employée privée, demeurant à Luxembourg, administrateur.

Commissaire aux comptes:

ComCo S.A., 35, boulevard du Prince Henri, L - 1724 Luxembourg.

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

Pour extrait conforme

SUNFAST S.A.

Signature / Signature

Un administrateur / Un administrateur

Référence de publication: 2007076501/24/27.

Enregistré à Luxembourg, le 25 juin 2007, réf. LSO-CF08551. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070083323) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juin 2007.

Rosert S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2180 Luxembourg, 4, rue Jean Monnet.

R.C.S. Luxembourg B 127.492.

Im Jahre zweitausendsieben, den ersten Juli.

Vor Maître Joëlle Baden, Notar, wohnhaft in Luxemburg, haben sich die Mitglieder des Verwaltungsrats (die «Verwaltungsratsmitglieder») der Aktiengesellschaft ROSERT S.A. (die «Gesellschaft»), mit Geschäftssitz in 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, gegründet durch notarielle Urkunde vom 30. März 2007, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations vom 29. Mai 2007, Nummer 991, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg (Registre de Commerce et des Sociétés) unter der Nummer B 127.492, deren Satzung zuletzt abgeändert wurde gemäß notarieller Urkunde vom 18. Juni 2007, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations vom 29. Juni 2007, zu einer Verwaltungsratsitzung versammelt.

Die Sitzung wird eröffnet um 9.30 Uhr unter dem Vorsitz von Herrn Paul Mousel, welcher den unterzeichnenden Notar bat, die Teilnahme an der Verwaltungsratsitzung wie folgt festzustellen:

- Herr Paul Mousel, Verwaltungsratsmitglied, geschäftsansässig in 14, rue Erasme, L-1468 Luxembourg;
- Herr Max Kremer, Verwaltungsratsmitglied, geschäftsansässig in 14, rue Erasme, L-1468 Luxembourg;
- Herr Philippe Dupont, Verwaltungsratsmitglied, geschäftsansässig in 14, rue Erasme, L-1468 Luxembourg, hier vertreten durch Herrn Paul Mousel aufgrund einer Vollmacht vom 26. Juni 2007, ausgestellt in Luxemburg.

Die Vollmacht bleibt nach ne varietur Unterzeichnung durch die Erschienenen und den unterzeichneten Notar als Anlage beigefügt, um mit derselben einregistriert zu werden.

Nach Feststellung der Beschlussfähigkeit des Verwaltungsrates der Gesellschaft durch den Vorsitzenden und den unterzeichnenden Notar, hat der Vorsitzende folgendes erklärt:

1) Das gezeichnete Aktienkapital der Gesellschaft beträgt gegenwärtig einhunderttausend Euro (EUR 100.000,-), eingeteilt in eintausend (1.000) Aktien ohne Nennwert.

2) Laut Artikel 8 der Satzung der Gesellschaft beträgt das genehmigte Kapital, das gezeichnete Kapital einbegriffen, siebenhundert Millionen Euro (EUR 700.000.000,-), eingeteilt in sieben Millionen (7.000.000) Aktien ohne Nennwert. Des Weiteren ist der Verwaltungsrat ermächtigt, während einer Dauer von fünf Jahren ab dem 29. Juni 2007, das gezeichnete Gesellschaftskapital ganz oder teilweise im Rahmen des genehmigten Kapitals zu erhöhen. Diese Kapitalerhöhungen können durch Zeichnung und Ausgabe neuer Aktien, mit oder ohne Emissionsprämie durchgeführt werden und in bar, durch Aufrechnung mit unbestrittenen, bestimmten und vorzüglich forderbaren Guthaben von Aktionären bei der Gesellschaft oder durch Sacheinlagen eingezahlt werden. Der Verwaltungsrat ist im Besonderen ermächtigt, neue Aktien auszugeben, ohne dabei den alten Aktionären ein Vorzugsrecht einzuräumen. Der Verwaltungsrat kann jedes Verwaltungsratsmitglied, Direktor, oder jede andere ordnungsgemäss bevollmächtigte Person beauftragen, die Zeichnungen der neu auszugebenden Aktien und die Zahlung für die Aktien, welche die ganze oder teilweise Kapitalerhöhung darstellen, entgegenzunehmen.

Nach jeder erfolgten Kapitalerhöhung ist der Verwaltungsrat ermächtigt, diesen Artikel notariell entsprechend abzuändern.

3) Der Verwaltungsrat der Gesellschaft beschließt einstimmig, das gezeichnete Aktienkapital der Gesellschaft von seinem Betrag von gegenwärtig einhunderttausend Euro (EUR 100.000,-) bis zu einem Betrag von siebenhundert Millionen Euro (EUR 700.000.000,-) zu erhöhen, durch die Ausgabe von sechs Millionen neunhundertneunundneunzigtausend (6.999.000) Aktien ohne Nennwert für einen Gesamtbetrag von sechshundertneunundneunzig Millionen neunhunderttausend Euro (EUR 699.900.000,-) (die «Neuen Aktien»).

4) Die sechs Millionen neunhundertneunundneunzigtausend (6.999.000) Neuen Aktien werden von den Gesellschaftern der Gesellschaft bürgerlichen Rechts unter dem Recht der Bundesrepublik Deutschland unter der Bezeichnung GESELLSCHAFTER-POOL DER SAL. OPPENHEIM JR. & CIE. KGaA, hier vertreten durch Friedrich-Carl Freiherr von Oppenheim und Georg Baron von Ullmann aufgrund einer in Köln am 20. Juni 2007 unterzeichneten Zeichnungsform, welche dem amtierenden Notar vorgelegt wurde, für einen Gesamtpreis von sechshundertneunundneunzig Millionen neunhunderttausend Euro (EUR 699.900.000,-) gezeichnet, welcher gänzlich dem Aktienkapital des Gesellschaft zugewiesen wird.

Friedrich-Carl Freiherr von Oppenheim und Georg Baron von Ullmann zahlen im Namen und auf Rechnung der Gesellschafter der besagten Gesellschaft bürgerlichen Rechts unter der Bezeichnung GESELLSCHAFTER-POOL DER SAL. OPPENHEIM JR. & CIE. KGaA die sechs Millionen neunhundertneunundneunzigtausend (6.999.000) Neuen Aktien vollständig ein durch Einbringung (die «Sacheinlage») von einhunderttausend (100.000) und vierzigtausend (40.000) Stückaktien als Namensaktien, verbrieft in den Globalakten Nr. G2 und Nr. G3 der SAL. OPPENHEIM JR. & CIE. KGaA, einer Kommanditgesellschaft auf Aktien deutschen Rechts, mit Sitz in Unter Sachsenhausen 4, D-50667 Köln, eingetragen im Handelsregister beim Amtsgericht Köln unter der Nummer HR B 20121, welche 100% des GRUNDKAPITALS DER SAL. OPPENHEIM JR. & CIE. KGaA darstellen (die «KGaA-Aktien»).

Der Verwaltungsrat hat die Zeichnung der sechs Millionen neunhundertneunundneunzigtausend (6.999.000) Neuen Aktien explizit angenommen und diese Annahme dem unterzeichneten Notar bestätigt. Der Verwaltungsrat nimmt die Abtretung der KGaA-Aktien hiermit an und erkennt die in der Zeichnungsform enthaltenen Verpflichtungen für die Gesellschaft als verbindlich an.

Der Gesamtwert der Sacheinlage wurde von KPMG AUDIT S.à r.l., zugelassen als unabhängiger Wirtschaftsprüfer, mit Sitz in 31, allée Scheffer, L-2520 Luxemburg, eingetragen im Handelsregister Luxemburg unter der Nummer B 103.590, in einem am 21. Juni 2007 erstellten Bericht bestätigt gemäß Artikel 26-1 und 32-1 des Gesetzes vom 10. August 1915 betreffend die Handelsgesellschaften, wie abgeändert.

Die Schlussfolgerung des Berichtes lautet wie folgt:

«Auf der Grundlage unserer Prüfung kommen wir zu dem Ergebnis, dass der Wert der Sacheinlage mindestens dem Nennwert der 6.999.000 neu auszugebenden Aktien im Gegenwert entspricht.»

Der Bericht des unabhängigen Wirtschaftsprüfers bleibt nach ne varietur Unterzeichnung durch die Erschienenen und den unterzeichneten Notar als Anlage beigefügt, um mit derselben einregistriert zu werden.

Die Rechtswirksamkeit der Übertragung der einhunderttausend (100.000) und vierzigtausend (40.000) Stückaktien als Namensaktien, verbrieft in den Globalakten Nr. G2 und Nr. G3 der SAL. OPPENHEIM JR. & CIE. KGaA gemäß deutschem Recht wurde bestätigt in einem Rechtsgutachten der Treuhand- und Revisions- Aktiengesellschaft Niederrhein, einer Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft mit Sitz in 47800 Krefeld, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Krefeld unter der Nummer HRB 9. Des Weiteren wurde durch ein Rechtsgutachten bestätigt, dass die Übertragung der KGaA-Aktien aus deutscher aufsichtsrechtlicher Sicht unbedenklich ist.

Auf Grund dieser Erhöhung des Aktienkapitals wird Artikel 5 der Gesellschaftssatzung geändert und lautet von nun an wie folgt:

« **Art. 5. Gesellschaftskapital.** Das Gesellschaftskapital beträgt siebenhundert Millionen Euro (EUR 700.000.000,-), eingeteilt in sieben Millionen (7.000.000) Aktien ohne Nennwert.

Das Gesellschaftskapital der Gesellschaft kann erhöht oder herabgesetzt werden, durch Beschluss der Generalversammlung, welcher wie bei Satzungsänderungen zu fassen ist.

Die Gesellschaft kann im Rahmen des Gesetzes vom zehnten August neunzehnhundertfünfzehn betreffend die Handelsgesellschaften, wie abgeändert, und zu den darin festgelegten Bedingungen eigene Aktien erwerben.»

5) Der Verwaltungsrat der Gesellschaft beschließt weiterhin, dass im Rahmen der vorangehenden Beschlüsse, die Herren Paul Mousel, und Max Kremer einzeln im Namen und zugunsten der Gesellschaft berechtigt werden:

- Die Zeichner der Neuen Aktien ins Aktienregister der Gesellschaft einzutragen sowie alle zu diesem Zwecke notwendigen Schritte einzuleiten und durchzuführen;
- Alle weiteren Maßnahmen und Mittel zu ergreifen und zu veranlassen, welche zur Durchführung aller oben genannten Beschlüsse notwendig sind sowie alle Vereinbarungen, Bescheinigungen, und Dokumente einzugehen und zu unterschreiben, welche von den berechtigten Personen als angebracht oder erforderlich angesehen werden;
- sämtliche Gebühren und Kosten zu begleichen, die im Rahmen der oben genannten Beschlüsse anfallen, und die zur Umsetzung der oben genannten Beschlüsse erforderlich sind;
- eine Beauftragung von Einzelpersonen vorzunehmen, welche von den jeweiligen berechtigten Personen gewählt werden, zur Durchführung aller Maßnahmen, Anleitungen und Handlungen welche zum Zweck und zur Absicht der vorangehenden Beschlüsse notwendig oder erforderlich sein können.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft beschließt weiterhin, dass alle Maßnahmen, Anweisungen und Handlungen, die vorher im Zusammenhang mit den oben genannten Beschlüssen erwogen und getroffen wurden, hiermit in jeder Hinsicht als im Namen der Gesellschaft angenommen, bestätigt und genehmigt werden.

Antrag auf Steuerbefreiung

Laut Artikel 4 Absatz 2 des Luxemburger Gesellschaftssteuergesetzbuches erfolgt die Einbringung von Gesellschaftsanteilen, welche mehr als 65 Prozent des Kapitals einer Gesellschaft überschreiten, steuerbefreit, vorausgesetzt, dass beide Gesellschaften ihren Sitz in einem Land der Europäischen Gemeinschaft haben.

Aufgrund dessen beantragt die Gesellschaft eine Steuerbefreiung was die Einbringung der Anteile an der Sal. OPPENHEIM JR. & CIE. KGaA, Köln, (100 %) betrifft. (exemption du droit d'apport).

77256

Kosten

Die Kosten, Gebühren, Honorare und Auslagen, die der Gesellschaft anlässlich gegenwärtiger Urkunde entstehen, werden auf ungefähr fünftausend Euro (EUR 5.000,-) geschätzt.

Die Sitzung wurde geschlossen um 9.45 Uhr.

Worüber Urkunde, aufgenommen in Luxemburg, 4, rue Jean Monnet, am Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Verlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Erschienenen, haben dieselben mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: P. Mousel, M. Kremer, J. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 2007, LAC/2007/16318. — Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): F. Sandt.

Für gleichlautende Ausfertigung der Gesellschaft auf Begehrt erteilt, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 20. Juli 2007.

J. Baden.

Référence de publication: 2007078955/7241/120.

(070097430) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 juillet 2007.

Multi-Axxion, Fonds Commun de Placement.

Die AXXION S.A., H.R. Luxemburg B 82.112, hat als Verwaltungsgesellschaft des Organismus für gemeinsame Anlagen MULTI-AXXION - Absolute Return; 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., Luxemburg, als dessen Depotbank beschlossen, das Sonderreglement des Fonds zum 2. Juli 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 23. Mai 2007.

AXXION S.A.

Verwaltungsgesellschaft

Unterschriften

BANQUE DE LUXEMBOURG S.A.

Depotbank

Unterschriften

Référence de publication: 2007079634/7/21.

Enregistré à Luxembourg, le 13 juin 2007, réf. LSO-CF04241. - Reçu 16 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070076322) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 juin 2007.

Pinnacle Partners, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.

R.C.S. Luxembourg B 116.457.

Il résulte d'un contrat de transfert de parts sociales signé en date du 8 août 2006, que

MERRILL LYNCH LUXEMBOURG HOLDINGS S.à r.l., a transféré 250 parts sociales à

PINNACLE FOUNDERS HOLDINGS S.à r.l., une société, constituée et régie selon les lois du Luxembourg ayant son siège social à 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg, enregistrée auprès du registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg sous le numéro B 117483.

Depuis cette date, les parts sociales de la Société sont réparties comme suit:

MERRILL LYNCH LUXEMBOURG HOLDINGS S.à r.l.	250 parts sociales
PINNACLE FOUNDERS HOLDINGS S.à r.l.	250 parts sociales

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

Luxembourg, le 18 juin 2007.

PINNACLE PARTNERS

Signature

Référence de publication: 2007076436/250/21.

Enregistré à Luxembourg, le 26 juin 2007, réf. LSO-CF08833. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070083407) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juin 2007.

Golding Capital Partners (Luxembourg) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R.C.S. Luxembourg B 129.175.

—
STATUTEN

Im Jahre zweitausendsieben, am fünfzehnten Juni.

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

Ist erschienen:

GOLDING CAPITAL PARTNERS GmbH, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung, gegründet nach deutschem Recht, mit Sitz in D-81675 München, Möhlstrasse 7,

hier vertreten durch Francis Kass, Rechtsanwalt, mit beruflichem Sitz in Luxemburg, auf Grund einer Vollmacht erteilt in München (Deutschland) am 13. Juni 2007.

Diese Vollmacht bleibt nach Unterzeichnung ne varietur durch den Erschienenen und den unterzeichneten Notar gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigefügt, um mit derselben registriert zu werden.

In ihrer oben beschriebenen Eigenschaft ersucht die erschienene Partei den unterzeichneten Notar, die Satzung einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung (société à responsabilité limitée), die sie hiermit gründet, wie folgt zu beurkunden:

A. Rechtsform - Zweck - Dauer - Name - Sitz

Art. 1. Hiermit wird zwischen vorbenannter Partei und denjenigen, die in Zukunft Gesellschafter werden, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung (société à responsabilité limitée) (nachstehend die «Gesellschaft») gegründet.

Art. 2. Zweck der Gesellschaft ist der Erwerb, das Halten, Verwalten und Verwerten von Beteiligungen und Vermögensanlagen aller Art sowie das Erbringen von Dienstleistungen im Zusammenhang hiermit, insbesondere das Erbringen von Beratungsdienstleistungen zugunsten von Luxemburger Organismen für gemeinsame Anlagen. Die betreffenden Beratungsdienstleistungen schließen u.a. Dienstleistungen hinsichtlich der Vermögens- und Anlageberatung, Vermögensstrukturberatung, Vermögensplanung und Überwachung der Vermögensentwicklung, sowie Wirtschafts- und Kapitalmarktforschung im Zusammenhang mit den vorbenannten Organismen für gemeinsame Anlagen ein.

Die Gesellschaft kann Beteiligungen jeder Art an den betreffenden Organismen für gemeinsame Anlagen sowie an sonstigen luxemburgischen und ausländischen Gesellschaften halten. Diesbezüglich kann die Gesellschaft insbesondere Tätigkeiten ausüben im Zusammenhang mit jeder anderen Art von Investitionen, dem Erwerb von Sicherheiten jeder Art durch Kauf, Zeichnung oder auf andere Weise, sowie der Übertragung von Sicherheiten durch Verkauf, Tausch oder auf andere Weise und der Verwaltung, Kontrolle und Verwertung ihres Portfolios.

Die Gesellschaft kann weiterhin Gesellschaften, in denen sie eine direkte oder indirekte Beteiligung hält oder die der gleichen Gesellschaftsgruppe wie sie selbst angehören, Bürgschaften oder Kredite gewähren.

Die Gesellschaft kann alle Geschäfte kaufmännischer, gewerblicher oder finanzieller Natur betreiben, die der Erreichung ihres Zweckes förderlich sind.

Art. 3. Die Gesellschaft wird auf unbestimmte Zeit gegründet.

Art. 4. Die Gesellschaft führt die Bezeichnung GOLDING CAPITAL PARTNERS (LUXEMBOURG) S.à r.l.

Art. 5. Der Sitz der Gesellschaft ist in Luxemburg. Er kann durch Beschluss des alleinigen Geschäftsführers oder der Geschäftsführer, die gemeinsam den Geschäftsführerrat der Gesellschaft bilden, an jeden anderen Ort in Luxemburg-Stadt verlegt werden.

B. Gesellschaftskapital - Anteile

Art. 6. Das Gesellschaftskapital beträgt zwanzigtausend Euro (EUR 20.000,-) aufgeteilt in zweihundert (200) Anteile mit einem Wert von je einhundert Euro (EUR 100,-).

Jeder Anteil berechtigt zu einer Stimme in ordentlichen und außerordentlichen Generalversammlungen.

Art. 7. Die Anteile der Gesellschaft sind unter Gesellschaftern frei übertragbar. Sie können nur mit vorheriger Zustimmung der Mehrheit der übrigen Gesellschafter von drei Viertel des Gesellschaftskapitals an neue Gesellschafter übertragen werden.

Art. 8. Die Gesellschaft erkennt nur jeweils einen Eigentümer pro Anteil an. Miteigentümer müssen einen einzigen Vertreter ernennen, der sie gegenüber der Gesellschaft vertritt.

Art. 9. Das Gesellschaftskapital kann jederzeit mit Zustimmung der Mehrheit der Gesellschafter von drei Viertel des Gesellschaftskapitals, oder ggf. durch Beschluss des alleinigen Gesellschafters abgeändert werden.

Art. 10. Durch den Tod, die zeitweilige Aufhebung von Bürgerrechten, den Konkurs oder die Zahlungsunfähigkeit eines Gesellschafters wird die Gesellschaft nicht aufgelöst.

C. Geschäftsführung

Art. 11. Die Geschäftsführung der Gesellschaft besteht aus einem oder mehreren Geschäftsführern, die gemeinsam den Geschäftsführerrat bilden. Der/die Geschäftsführer muss/müssen nicht Gesellschafter sein.

Der/die Geschäftsführer ist/sind mit den weitestgehenden, d.h. mit sämtlichen nicht den Gesellschaftern bzw. der Generalversammlung gesetzlich ausdrücklich obliegenden Befugnissen ausgestattet, unter allen Umständen im Namen der Gesellschaft zu handeln und alle Handlungen und Geschäfte, die im Einklang mit dem Gesellschaftszweck stehen, auszuführen und zu erlauben. Der/die Geschäftsführer wird/werden durch die Generalversammlung ernannt, welche dessen/deren Amtsdauer festsetzt. Der/die Geschäftsführer kann/können jederzeit, ohne Angabe eines rechtfertigenden Grundes («cause légitime») durch die Generalversammlung abberufen werden.

Die Gesellschaft wird unter allen Umständen nur durch die Unterschrift des alleinigen Geschäftsführers oder im Falle mehrerer Geschäftsführer durch die gemeinsame Zeichnung zweier Geschäftsführer oder durch die Unterschrift einer Person verpflichtet, der die Befugnis zur Unterzeichnung durch den alleinigen Geschäftsführer bzw. den Geschäftsführerrat erteilt worden ist. Der alleinige Geschäftsführer/der Geschäftsführerrat kann besondere Vollmachten auf Grund notariell beglaubigter oder privatschriftlicher Urkunde erteilen.

Art. 12. Der Geschäftsführerrat wird unter seinen Mitgliedern einen Vorsitzenden ernennen. Er kann auch einen Sekretär ernennen, der kein Geschäftsführer zu sein braucht und der für das Führen der Protokolle der Sitzungen des Geschäftsführerrates und der Generalversammlungen zuständig ist.

Der Geschäftsführerrat tagt auf Einberufung durch den Vorsitzenden oder durch zwei Geschäftsführer an dem in dem Einberufungsschreiben genannten Ort. Der Vorsitzende leitet alle Geschäftsführerratssitzungen und Generalversammlungen, aber in seiner Abwesenheit können die Geschäftsführer mit der Mehrheit der Anwesenden einen anderen vorläufigen Vorsitzenden ernennen.

Jedes Geschäftsführerratsmitglied muss mindestens vierundzwanzig Stunden vor dem geplanten Sitzungsdatum ein Einberufungsschreiben erhalten, außer in dringenden Fällen, in denen die Natur der Dringlichkeit im Einberufungsschreiben anzugeben ist. Durch schriftliche oder per Fax oder E-Mail gegebene Einwilligung eines jeden Geschäftsführers kann auf das Einberufungsschreiben verzichtet werden.

Ein Einberufungsschreiben ist auch für solche Sitzungen nicht erforderlich, bei denen alle Geschäftsführer anwesend oder vertreten sind und erklären, dass sie vor der Sitzung von der Tagesordnung Kenntnis hatten, sowie für einzelne Sitzungen, die zu einer Zeit und an einem Ort stattfinden, die vorher durch Beschluss des Geschäftsführerrates festgesetzt wurden.

Jeder Geschäftsführer kann sich an jeder Sitzung durch einen anderen Geschäftsführer vertreten lassen, den er schriftlich, auch per Faxschreiben oder, wenn die Herkunft erwiesen ist, per E-Mail, ernannt hat.

Der Geschäftsführerrat ist nur dann beratungs- und beschlussfähig, wenn mindestens die Mehrheit der Geschäftsführer anwesend oder vertreten ist. Entscheidungen werden mit einer Mehrheit der an einer solchen Sitzung anwesenden oder vertretenen Geschäftsführer gefasst. Bei Stimmgleichheit fällt dem Vorsitzenden das entscheidende Stimmrecht zu.

Jeder Geschäftsführer kann durch eine Konferenzschaltung oder durch ein ähnliches Kommunikationsmittel an einer Sitzung teilnehmen unter der Bedingung, dass jeder Teilnehmer der Sitzung alle anderen verstehen und mit diesen kommunizieren kann. Die Teilnahme an einer Sitzung auf diese Weise entspricht einer persönlichen Teilnahme an der Sitzung.

Der Geschäftsführerrat kann einstimmige Beschlüsse auf einem oder mehreren von einander getrennten ähnlichen Dokumenten durch Rundschreiben fassen, wenn er seine Zustimmung schriftlich, per Fax, per E-Mail oder durch jedes andere Kommunikationsmittel erteilt. Die Gesamtheit solcher Dokumente bildet das als Beweis der Beschlussfassung geltende Protokoll.

Art. 13. Die Protokolle aller Geschäftsführerratssitzungen werden vom Vorsitzenden oder, in seiner Abwesenheit, vom vorläufigen Vorsitzenden, der dieser Sitzung Vorstand, oder von zwei Geschäftsführern unterzeichnet. Die Kopien oder Auszüge der Protokolle, die vor Gericht oder anderweitig vorgelegt werden sollen, müssen vom Vorsitzenden, vom Sekretär oder von zwei Geschäftsführern unterzeichnet werden.

Art. 14. Der alleinige Geschäftsführer oder der Geschäftsführerrat kann einen oder mehrere natürliche oder juristische Personen bestimmen, die die Geschäfte dieser Verwaltungsgesellschaft tatsächlich leiten sollen. Diese Personen müssen weder Mitglied des Geschäftsführerrates noch Gesellschafter sein. Ihre Befugnisse und Aufgaben werden seitens des alleinigen Geschäftsführers oder des Geschäftsführerrates bestimmt. Sie können jederzeit durch den alleinigen Geschäftsführer oder den Geschäftsführerrat abberufen werden.

Art. 15. Die Gesellschaft wird durch den Tod oder den Rücktritt eines Geschäftsführers, aus welchem Grund dies auch immer sein sollte, nicht aufgelöst.

Art. 16. Es besteht keine persönliche Haftung der Geschäftsführer für Verbindlichkeiten, die sie im Namen der Gesellschaft vorschriftsmäßig eingehen bzw. eingegangen sind. Als Bevollmächtigte sind sie lediglich für die Ausübung ihres Mandates verantwortlich.

D. Entscheidungen der Generalversammlung - Entscheidungen des Alleinigen Gesellschafters

Art. 17. Jeder Gesellschafter kann an den Generalversammlungen der Gesellschaft teilnehmen, unabhängig von der Anzahl der in seinem Eigentum stehenden Anteile. Jeder Gesellschafter hat so viele Stimmen, wie er Gesellschaftsanteile besitzt oder vertritt.

Art. 18. Die Beschlüsse der Gesellschafter sind nur rechtswirksam, wenn sie von Gesellschaftern gefasst werden, die mehr als die Hälfte des Gesellschaftskapitals vertreten.

Eine Satzungsänderung erfordert die Zustimmung der Mehrheit der Gesellschafter, die wenigstens drei Viertel des Gesellschaftskapitals vertreten.

Art. 19. Ein etwaiger alleiniger Gesellschafter übt die Befugnisse aus, die der Generalversammlung gemäß Abschnitt XII des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften in seiner jeweils gültigen Fassung zustehen.

E. Geschäftsjahr - Konten - Gewinnausschüttungen

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

Art. 21. Jedes Jahr zum 31. Dezember werden die Konten geschlossen und der/die Geschäftsführer stellt/stellen eine Bilanz und eine Gewinn- und Verlustrechnung auf (gemeinsam der «Jahresabschluss»). Das Ergebnis der Gewinn- und Verlustrechnung nach Abzug der Ausgaben, Kosten, Abschreibungen, Belastungen und Rückstellungen ist der Nettogewinn der Gesellschaft. Jeder Gesellschafter kann am Gesellschaftssitz Einsicht in den Jahresabschluss nehmen.

Art. 22. Fünf Prozent (5%) des Nettogewinnes werden der gesetzlichen Rücklage zugeführt, bis diese zehn Prozent (10%) des Gesellschaftskapitals beträgt. Der verbleibende Betrag steht den Gesellschaftern zur freien Verfügung. In Übereinstimmung mit den Vorschriften des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften kann der Geschäftsführerrat Dividenden und Zwischendividenden ausschütten. Die Auszahlung von Zwischen-Dividenden unterliegt nachfolgenden Voraussetzungen:

- a) es ist eine Zwischenbilanz zu erstellen, aus welcher hervorgeht, dass ausreichende Finanzmittel für eine Zwischenausschüttung zur Verfügung stehen;
- b) als Ausschüttungsbetrag darf höchstens der folgende Betrag ausgezahlt werden: der seit dem Ende des letzten Geschäftsjahres - dessen Jahresabschluss genehmigt worden ist - realisierte Gewinn, zuzüglich der Gewinnvorträge und der auf zu diesem Zweck freigewordenen Rücklagen geleisteten Zahlungen, sowie abzüglich der Verlustvorträge und der zur Bildung von Rücklagen geleisteten Zahlungen, die im Gesetz oder der Satzung der Gesellschaft vorgesehen sind;
- c) die Entscheidung seitens der Geschäftsleitung über die Zwischenausschüttung muss innerhalb von 2 Monaten nach Erstellung der unter Punkt a) genannten Zwischenbilanz getroffen werden;
- d) für den Fall, dass eine erste Zwischenausschüttung getätigt wurde, kann über eine weitere, zweite Zwischenausschüttung frühestens 3 Monate nach der Entscheidung über die erste Zwischenausschüttung entschieden werden.

F. Auflösung - Liquidation

Art. 23. Im Falle der Auflösung der Gesellschaft wird die Liquidation von einem oder mehreren Liquidatoren, die keine Gesellschafter sein müssen, durchgeführt; die Liquidatoren werden durch die Generalversammlung der Gesellschaft oder durch den etwaigen alleinigen Gesellschafter ernannt, durch die/der die Befugnisse und Vergütungen der Liquidatoren festgelegt werden. Sofern nicht anders vorgesehen, haben die Liquidatoren alle Befugnisse zur Verwertung des Vermögens und zur Begleichung der Verbindlichkeiten der Gesellschaft.

Der nach Begleichung der Verbindlichkeiten der Gesellschaft verbleibende Überschuss wird unter den Gesellschaftern im Verhältnis zu dem ihnen zustehenden Kapitalanteil aufgeteilt, insofern keine anderen schriftlichen Vereinbarungen getroffen wurden, oder an den etwaigen alleinigen Gesellschafter ausgeschüttet.

Weder eine Fusion noch eine Zusammenführung der Gesellschaft mit einem oder mehreren Rechtsträger(n), noch eine Fusion oder Zusammenführung einer oder mehrerer Rechtsträger mit der Gesellschaft, noch ein Verkauf, eine Übertragung, ein Leasing oder Tausch (gegen Geld, Wertpapiere oder anderweitige Gegenleistung) aller oder eines Teils der Aktiva der Gesellschaft ist eine Liquidation im Sinne dieses Artikels 23 dieser Satzung, es sei denn, diese Fusion, diese Zusammenführung, dieser Verkauf, diese Übertragung, dieses Leasing oder dieser Tausch steht in Verbindung mit oder soll ein Plan sein zur völligen Liquidation, Auflösung oder Abwicklung der Gesellschaft.

Art. 24. Alle nicht in dieser Satzung geregelten Punkte werden durch das Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften, in seiner jeweils gültigen Fassung, sowie durch das Gesetz vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen, in seiner jeweils gültigen Fassung, geregelt.

Zeichnung und Zahlung

Sämtliche Anteile wurden von dem alleinigen Gesellschafter GOLDING CAPITAL PARTNERS GmbH, vorgenannt, gezeichnet für einen Gesamtpreis von zwanzigtausend Euro (EUR 20.000,-). Alle Anteile wurden vollständig einbezahlt, so dass vorgenannte Summe von zwanzigtausend Euro (EUR 20.000,-), die vollständig dem Gesellschaftskapital zugewiesen wird, von jetzt an der Gesellschaft zur Verfügung steht wie dem unterzeichneten Notar nachgewiesen wurde.

Übergangsbestimmungen

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

Kosten

Die der Gesellschaft aus Anlass ihrer Gründung entstehenden Kosten, Honorare und Auslagen werden auf ungefähr EUR 2.000,- geschätzt.

Beschlüsse des alleinigen Gesellschafters

Unverzüglich nach der Gründung der Gesellschaft hat der alleinige Gesellschafter, der das gesamte gezeichnete Kapital vertritt, folgende Beschlüsse gefasst:

1. Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg.
2. Folgende Person wird auf unbestimmte Zeit zum Geschäftsführer der Gesellschaft ernannt:

- Frank-Matthias Przygodda, geboren am 28. Februar 1963 in Bochum (Deutschland), beruflich ansässig in 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg.

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

Nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an den Erschienenen, der dem Notar nach Namen, Vornamen, sowie Stand und Wohnort bekannt ist, hat der Erschienene mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: F. Kass, H. Hellinckx.

Enregistré à Luxembourg, le 22 juin 2007. Relation: LAC/2007/14354. — Reçu 200 euros.

Le Receveur (signé): F. Sandt.

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

Luxemburg, den 2. Juli 2007.

H. Hellinckx.

Référence de publication: 2007078956/242/185.

(070085989) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2007.

Golding Mezzanine SICAR IV, Société d'Investissement à Capital Variable - Fonds d'Investissement Spécialisé.

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

R.C.S. Luxembourg B 129.182.

— STATUTEN

Im Jahre zweitausendsieben, am fünfzehnten Juni.

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

Sind erschienen:

1. HSH ASSET MANAGEMENT S.A., mit Sitz in 4, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, Luxembourg hier vertreten durch Francis Kass, Rechtsanwalt, gemäß privatschriftlicher Vollmacht, ausgestellt in Kiel (Deutschland) am 12. Juni 2007.

2. GOLDING CAPITAL PARTNERS (LUXEMBOURG) S.à.r.l., mit Sitz in 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, Luxembourg

hier vertreten durch Francis Kass, Rechtsanwalt, gemäß privatschriftlicher Vollmacht, ausgestellt in Luxemburg (Luxemburg Großherzogtum) am 15. Juni 2007.

Die erteilten Vollmachten, ordnungsgemäß durch die Erschienenen und den Notar unterzeichnet, bleiben diesem Dokument beigelegt, um mit demselben einregistriert zu werden.

Die Erschienenen haben in Ausführung ihrer Vertretungsbefugnis den Notar gebeten, die Satzung einer Gesellschaft, welche zwischen ihnen bestehen soll, wie folgt zu beurkunden:

Art. 1. Name. Zwischen den Unterzeichneten und allen, welche Eigentümer von nachfolgend ausgegebenen Aktien werden, besteht eine Aktiengesellschaft (société anonyme) in der Form einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital - spezialisierter Investmentfonds («société d'investissement à capital variable - fonds d'investissement spécialisé» oder «SICAV - FIS») unter dem Namen GOLDING MEZZANINE SICAV IV (die «Gesellschaft»).

Art. 2. Gesellschaftssitz. Der Gesellschaftssitz befindet sich in Munsbach, Großherzogtum Luxemburg. Durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrates können Niederlassungen und Repräsentanzen an einem anderen Ort des Großherzogtums sowie im Ausland gegründet werden.

Sofern der Verwaltungsrat die Feststellung trifft, dass außergewöhnliche politische oder kriegerische Ereignisse stattgefunden haben oder unmittelbar bevorstehen, welche den gewöhnlichen Geschäftsverlauf der Gesellschaft an ihrem Sitz oder die Kommunikation mit Personen im Ausland beeinträchtigen könnten, kann der Sitz zeitweilig und bis zur völligen Normalisierung der Lage in das Ausland verlagert werden. Solche provisorischen Maßnahmen werden auf die Staatszugehörigkeit der Gesellschaft keinen Einfluss haben. Die Gesellschaft wird eine Luxemburger Gesellschaft bleiben.

Art. 3. Dauer. Die Gesellschaft beginnt mit der notariellen Beurkundung dieser Satzung. Die Laufzeit der Gesellschaft endet grundsätzlich am 31. Dezember 2019. Die Generalversammlung kann unter Einhaltung eines Anwesenheitsquorums von mindestens der Hälfte des Gesellschaftskapitals und einer Mehrheit von mindestens drei Viertel der abgegebenen Stimmen entscheiden, die Laufzeit der Gesellschaft dreimal um jeweils ein Jahr zu verlängern.

Art. 4. Gegenstand der Gesellschaft. Ausschließlicher Zweck der Gesellschaft besteht in der Anlage ihres Vermögens in Mezzanine-, Private Equity-, sowie Beteiligungsgesellschaften, deren Anlagestrategie im Schwerpunkt auf Fremd- und Eigenkapitalfinanzierung von Unternehmen ausgerichtet ist und anderen zulässigen Vermögenswerten mit dem Zweck, die Anlagerisiken zu streuen und ihren Aktionären die Ergebnisse ihres Vermögens zugute kommen zu lassen. Die Grundsätze der Anlagepolitik sind in Artikel 19 festgelegt.

Die Gesellschaft kann jegliche Maßnahmen ergreifen und Transaktionen ausführen, die sie für die Erfüllung und Ausföhrung dieses Gesellschaftszweckes für nützlich erachtet, und zwar im weitesten Sinne entsprechend dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds (im folgenden «Gesetz von 2007» genannt).

Art. 5. Gesellschaftskapital. Das Gesellschaftskapital wird durch Aktien ohne Nennwert repräsentiert und wird zu jeder Zeit dem Gesamtwert des Netto-Gesellschaftsvermögens gemäß nachfolgendem Artikel 11 entsprechen. Das Gesellschaftskapital wird in Euro ausgedrückt. Das Mindestkapital hat sich zu jedem Zeitpunkt auf eine Million zweihundertfünzigtausend Euro (1.250.000,- Euro) zu belaufen. Das Gründungskapital beträgt vierzigtausend Euro (40.000,- Euro) und ist in 4 (vier) Aktien ohne Nennwert eingeteilt. Das Mindestgesellschaftskapital muss innerhalb von zwölf Monaten nach Genehmigung der Gesellschaft als spezialisierter Investmentfonds nach Luxemburger Recht erreicht werden.

Der Verwaltungsrat kann jederzeit beschließen, dass die Aktien der Gesellschaft verschiedenen zu errichtenden Anlagevermögen (die «Teilfonds») angehören, welche wiederum in unterschiedlichen Währungen notiert sein können. Der Verwaltungsrat kann außerdem bestimmen, dass innerhalb eines Teilfonds eine oder mehrere Aktienklassen mit unterschiedlichen Merkmalen ausgegeben werden, wie z.B. eine spezifische Ausschüttungs- oder Thesaurierungspolitik, eine spezifische Gebührenstruktur oder andere spezifischen Merkmale wie jeweils vom Verwaltungsrat bestimmt und im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben.

Die Mittelzuflüsse aus der Ausgabe der Aktien werden gemäß den Bestimmungen des Verkaufsprospektes der Gesellschaft in Beteiligungsgesellschaften und anderen gesetzlich zulässigen Vermögenswerten angelegt, entsprechend der durch den Verwaltungsrat aufgestellten Anlagepolitik und unter Beachtung der gesetzlich festgelegten oder durch den Verwaltungsrat aufgestellten Anlagegrenzen.

Art. 6. Veränderungen des Gesellschaftskapitals. Das Gesellschaftskapital entspricht zu jeder Zeit der Gesamtheit des Nettovermögens der Gesellschaft (im folgenden «Gesamtnettovermögen» genannt). Das Gesellschaftskapital kann sich infolge der Ausgabe von weiteren Aktien durch die Gesellschaft oder des Rückkaufs von Aktien durch die Gesellschaft erhöhen oder vermindern.

Art. 7. Namensaktien und Aktienzertifikate. Aktien der Gesellschaft werden ausschließlich als Namensaktien ausgegeben.

Für diese Namensaktien wird ein Aktionärsregister am Firmensitz der Gesellschaft geführt. Dieses Register enthält den Namen eines jeden Aktionärs, seinen Geschäftssitz, die Anzahl der von ihm gehaltenen Aktien sowie ggf. das Datum der Übertragung jeder Aktie. Die Eintragung im Aktionärsregister wird durch eine oder mehrere vom Verwaltungsrat bestimmte Person(en) unterzeichnet.

Aktienzertifikate zu Namensaktien werden lediglich auf Antrag und Kosten des Aktionärs ausgestellt. Es wird dem Aktionär jedoch immer eine Bestätigung der Eintragung im Aktionärsregister zugestellt. Beantragte Aktienzertifikate werden binnen eines Monats nach Zeichnung ausgestellt, vorausgesetzt, dass alle Zahlungen der gezeichneten Aktien eingegangen sind. Aktienzertifikate werden von zwei Verwaltungsratsmitgliedern unterzeichnet. Eine der beiden Unterschriften kann durch eine Person erfolgen, die zu diesem Zweck vom Verwaltungsrat bevollmächtigt wurde.

Um zu gewährleisten, dass die Aktionäre der Gesellschaft zu jeder Zeit den Anforderungen des Gesetzes von 2007 entsprechen, benötigen Übertragungen von Aktien die vorherige Zustimmung des Verwaltungsrates. Der Käufer kann nur ein institutioneller Investor im Sinne von Artikel 2 des genannten Gesetzes sein. Die Aktien der Gesellschaft werden von institutionellen Investoren gehalten und der Käufer übernimmt voll und ganz die restlichen Verpflichtungen gegenüber der Gesellschaft. Ausgenommen von der Zustimmung des Verwaltungsrates sind Übertragungen von Aktien, die im gebundenen Vermögen eines Versicherungsunternehmens oder die von Kapitalanlagegesellschaften auf Rechnung von

Sondervermögen gehalten werden, sofern die Übertragung dieser Aktien an institutionelle Investoren im Sinne des Gesetzes von 2007 erfolgt.

Werden Namensaktien als Teil des Sicherungsvermögens eines Versicherungsunternehmens gehalten, darf über diese Aktien nur bei vorheriger schriftlicher Zustimmung des Treuhänders für das Sicherungsvermögen oder seines Stellvertreters verfügt werden, soweit das Versicherungsunternehmen einen Treuhänder im Sinne des § 70 Versicherungsaufsichtsgesetz bestellt hat.

Falls ein Aktionär Aktien der Gesellschaft nicht für eigene Rechnung zeichnet, sondern für Rechnung eines Dritten, so muss dieser Dritte ebenfalls ein institutioneller Investor im Sinne von Artikel 2 des Gesetzes von 2007 sein.

Die Übertragung einer Namensaktie wird durch eine schriftliche Übertragungserklärung, die in das Aktionärsregister eingetragen, datiert und durch den Käufer, den Veräußerer oder durch sonstige hierzu vertretungsberechtigte Personen unterschrieben wird, sowie durch Einreichung des Aktienzertifikates, falls ausgegeben, durchgeführt. Die Gesellschaft kann auch andere Urkunden akzeptieren, die in ausreichender Weise die Übertragung belegen.

Jeder Inhaber von Namensaktien muss der Gesellschaft seine Adresse zwecks Eintragung im Aktionärsregister mitteilen. Weicht diese von der Adresse seiner Administration ab, kann er zusätzlich eine Versandadresse benennen. Alle Mitteilungen und Ankündigungen der Gesellschaft zugunsten von Inhabern von Namensaktien können rechtsverbindlich an die entsprechende Adresse gesandt werden. Der Aktionär kann jederzeit schriftlich bei der Gesellschaft die Änderungen seiner Adresse im Register beantragen.

Sofern ein Aktionär keine Adresse angibt, kann die Gesellschaft zulassen, dass ein entsprechender Vermerk in das Aktionärsregister eingetragen wird. Die Adresse des Aktionärs wird in diesem Falle solange am Sitz der Gesellschaft sein, bis der Aktionär der Gesellschaft eine andere Adresse mitteilt.

Aktien werden nur ausgegeben, nachdem die Zeichnung angenommen und die Zahlung eingegangen ist.

Die Gesellschaft erkennt nur einen einzigen Aktionär pro Aktie an. Im Falle eines gemeinschaftlichen Besitzes oder eines Nießbrauchs kann die Gesellschaft die Ausübung der mit dem Aktienbesitz verbundenen Rechte bis zu dem Zeitpunkt suspendieren, zu dem eine Person angegeben wird, die die gemeinschaftlichen Besitzer oder die Begünstigten und Nießbraucher gegenüber der Gesellschaft vertritt.

Die Gesellschaft kann Aktienbruchteile bis zur dritten Dezimalzahl ausgeben. Aktienbruchteile geben kein Stimmrecht, berechtigen aber zur Teilnahme an den Ausschüttungen der Gesellschaft auf einer pro rata-Basis.

Art. 8. Verlust oder Zerstörung von Aktienzertifikaten. Kann ein Aktionär gegenüber der Gesellschaft in überzeugender Form nachweisen, dass ein Aktienzertifikat über eine ihm gehörende Aktie abhanden gekommen oder zerstört worden ist, wird die Gesellschaft auf seinen Antrag ein Ersatzzertifikat ausgeben. Diese Ausgabe unterliegt den von der Gesellschaft aufgestellten Bedingungen, mit inbegriffen eine Entschädigung, eine Urkundenüberprüfung oder Urkundenforderung, die durch eine Bank, einen Börsenmakler oder eine andere Partei zur Zufriedenheit der Gesellschaft unterschrieben sein muss. Mit der Ausgabe eines neuen Aktienzertifikates, auf dem vermerkt ist, dass es sich um ein Duplikat handelt, verliert das Originalzertifikat jede Gültigkeit.

Verstümmelte oder beschädigte Aktienzertifikate können durch die Gesellschaft gegen neue Aktienzertifikate ausgetauscht werden. Die verstümmelten oder beschädigten Aktienzertifikate sind an die Gesellschaft zurückzugeben und werden von derselben sofort für ungültig erklärt.

Die Gesellschaft ist nach eigenem Ermessen berechtigt, vom Aktionär Ersatz in angemessener Höhe für solche Kosten zu verlangen, die durch die Ausgabe und Eintragung eines neuen Aktienzertifikates oder durch die Annullierung und Zerstörung des Originalaktienzertifikates entstanden sind.

Art. 9. Beschränkung der Eigentumsrechte auf Aktien. Aktien an der Gesellschaft sind institutionellen Anlegern vorbehalten. Des weiteren kann die Gesellschaft nach eigenem Ermessen den Besitz ihrer Aktien durch bestimmte institutionelle Anleger einschränken oder verbieten, wenn sie der Ansicht ist, dass ein solcher Besitz:

- zu Lasten der Interessen der übrigen Aktieninhaber oder der Gesellschaft geht; oder
- einen Gesetzesverstoß im Großherzogtum Luxemburg oder im Ausland mit sich ziehen kann; oder
- bewirken kann, dass die Gesellschaft in einem anderen Land als dem Großherzogtum Luxemburg steuerpflichtig wird; oder
- den Interessen der Gesellschaft in einer anderen Art und Weise schadet.

Zu diesem Zweck kann die Gesellschaft:

a) die Ausgabe von Aktien oder deren Umschreibung im Aktionärsregister verweigern, wenn es offenkundig ist, dass diese Ausgabe oder Umschreibung zur Folge haben würde, den Aktienbesitz auf eine andere Person zu übertragen, die nicht berechtigt ist, Aktien der Gesellschaft zu besitzen,

b) den Zwangsrückkauf solcher Aktien tätigen, die - für sie offenkundig - von einer Person, der es nicht erlaubt ist, Aktien der Gesellschaft zu besitzen, entweder allein oder zusammen mit anderen Personen gehalten werden,

c) den Zwangsrückkauf solcher Aktien tätigen, die - für sie offenkundig - von einer oder mehreren Personen zu einem solchen Anteil gehalten werden, der die Anwendbarkeit der Steuergesetze oder sonstige Gesetze anderer Länder als Luxemburg zur Folge hat.

In den Fällen b) und c) wird folgendes Verfahren angewandt:

i. Die Gesellschaft wird dem Aktionär, der die Aktien besitzt, eine Benachrichtigung (im folgenden «Rückkaufsbenachrichtigung» genannt) zusenden. Die Rückkaufsbenachrichtigung gibt die zurückzukaufenden Aktien, den zu bezahlenden Rückkaufspreis und den Ort, wo dieser Preis zu bezahlen ist, an. Die Rückkaufsbenachrichtigung kann dem Aktionär durch Einschreibebrief an seine benannte Versandadresse oder an die im Aktienregister eingetragene Adresse zugesandt werden. Der betroffene Aktionär ist verpflichtet, der Gesellschaft ohne Verzögerung das oder die Zertifikate zurückzugeben, die die in der Rückkaufsbenachrichtigung aufgeführten Aktien verkörpern. Mit Büroschluss des in der Rückkaufsbenachrichtigung angegebenen Tages ist der Aktionär nicht mehr Besitzer der in der Rückkaufsbenachrichtigung aufgeführten Aktien. Die Aktienzertifikate, die die entsprechenden Aktien verkörpern, werden annulliert.

ii. Der Preis, zu dem die in der Rückkaufsbenachrichtigung angegebenen Aktien zurückgekauft werden (im folgenden «Rückkaufspreis» genannt), entspricht dem Nettovermögenswert der ausgegeben Aktien, so wie dieser am Tag der Rückkaufsbenachrichtigung gemäß Artikel 11 der vorliegenden Satzung festgesetzt wird.

iii. Der Rückkaufspreis wird dem Besitzer dieser Aktien durch die Gesellschaft bei einer in Luxemburg oder anderswo ansässigen Bank, welche in der Rückkaufsbenachrichtigung angegeben wurde, hinterlegt. Diese Bank wird den Rückkaufspreis dem betroffenen Aktionär gegen Rückgabe der eventuell ausgegeben Aktienzertifikate, die die in der Rückkaufsbenachrichtigung aufgeführten Aktien verkörpern, auszahlen. Nach Hinterlegung des Rückkaufspreises gemäß diesen Bedingungen, können Personen, die an den in der Rückkaufsbenachrichtigung angegebenen Aktien interessiert sind, keine Ansprüche auf diese Aktien geltend machen oder rechtliche Schritte gegen die Gesellschaft unternehmen. Hiervon ausgenommen ist das Recht des sich als rechtmäßiger Besitzer der Aktien ausweisenden Aktionärs, den hinterlegten Rückkaufspreis gegen Rückgabe des oder der eventuell ausgegebenen Aktienzertifikate, wie zuvor erläutert, ausgezahlt zu bekommen.

iv. Unter der Bedingung, dass die Gesellschaft in gutem Glauben ist, kann sie die ihr in diesem Artikel zugestandenen Befugnisse auch dann ausüben, wenn nicht eindeutig nachweisbar ist, in wessen Besitz sich die Aktien befinden.

d) bei Aktionärsversammlungen Personen, denen es nicht erlaubt ist, Aktien der Gesellschaft zu besitzen, das Stimmrecht aberkennen.

Art. 10. Ausgabe, Rückkauf und Umtausch von Aktien. Die Summe der von den Investoren in den Zeichnungsvereinbarungen eingegangenen Verpflichtungen ergibt das maximale Zeichnungskapital der Gesellschaft. Der Verwaltungsrat der Gesellschaft ist ermächtigt, bis zu diesem verpflichteten Zeichnungskapital zu jeder Zeit neue Aktien an institutionelle Investoren im Sinne von Artikel 2 des Gesetzes von 2007 auszugeben. Zeichnungen werden am Sitz der Gesellschaft oder am Sitz der von der Gesellschaft benannten Institutionen entgegengenommen.

Zur Gültigkeit der Neuzeichnung der Aktien ist erforderlich, dass diese voll eingezahlt sind. Neu ausgegebene Aktien haben dieselben Rechte wie die Aktien, die am Tage der Aktienausgabe in Umlauf waren.

Die Zahlung des für die jeweils auszugebenden Aktien zu entrichtenden Betrages wird durch schriftliche Aufforderung des Verwaltungsrates innerhalb der im Aufforderungsschreiben genannten Frist zur Zahlung fällig.

Leistet ein Aktionär die Zahlung nicht bei Fälligkeit, kommt er ohne das Erfordernis einer Mahnung ab Fälligkeit in Verzug. Unbeschadet sonstiger gesetzlicher Rechtsfolgen schuldet der säumige Aktionär für die Dauer des Verzugs Verzugszinsen in Höhe von 4 % p.a. über dem Euro-Libor für 3-Monats-Gelder.

Leistet ein Aktionär auf eine nach Eintritt des Verzuges abgesandte schriftliche Zahlungsaufforderung nicht innerhalb einer Frist von vier Wochen die ausstehenden Zahlungen zuzüglich aufgelaufener Verzugszinsen, kann der Verwaltungsrat sämtliche Aktien des Aktionärs durch schriftliche Erklärung gemäß dem in Artikel 9 dieser Satzung beschriebenen Verfahren einziehen. In diesem Fall schuldet die Gesellschaft dem Aktionär Abfindungszahlungen, deren Gesamthöhe sich wie folgt ermittelt: Der Aktionär erhält insgesamt 50 % der von ihm geleisteten Kapitaleinzahlungen gemindert um bereits erfolgte Ausschüttungen, maximal jedoch den Netto-Inventarwert seiner Aktien zum Zeitpunkt der Einziehung. Die Ansprüche des säumigen Aktionärs reduzieren sich außerdem um aufgelaufene Verzugszinsen und einen etwaigen Verzugschaden der Gesellschaft, z. B. aus Zwischenfinanzierungskosten oder Schäden aus dem Verzug der Gesellschaft gegenüber Beteiligungsgesellschaften. Der Abfindungsbetrag ist zahlbar in Raten. Die einzelnen Raten sind zur Zahlung fällig zu den Zeitpunkten, zu denen die Gesellschaft Ausschüttungen an die übrigen Aktionäre vornimmt. Jede einzelne Rate beläuft sich höchstens auf denjenigen Betrag, den der ausgeschiedene Aktionär erhalten hätte, wenn er nicht ausgeschieden wäre. Die einzelnen Raten sind unverzinslich. Ein Anspruch auf Sicherheitsleistung besteht nicht.

Der Verwaltungsrat behält sich das Recht vor, jeden Zeichnungsantrag ganz oder teilweise zurückzuweisen oder jederzeit ohne vorherige Mitteilung die Ausgabe von Aktien auszusetzen. Der Verwaltungsrat kann die Häufigkeit der Aktienausgabe limitieren. Nach der Erstemission im Rahmen der im Verkaufsprospekt beschriebenen Zeichnungsperioden erfolgt die Ausgabe von Aktien zum Nettovermögenswert gemäß Artikel 11 der vorliegenden Satzung.

Die Rücknahme aller oder eines Teils der Aktien eines Aktionärs auf einseitige Anfrage des Aktionärs ist nicht vorgesehen.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft kann jedoch beschließen, Aktien oder Aktienbruchteile der Gesellschaft zurückzukaufen, um freie Liquidität, die nicht Ertragsüberschüsse gemäß Punkt 3.14 des Verkaufsprospektes darstellt, an die Aktionäre auszusahlen. Der Rücknahmepreis entspricht grundsätzlich dem durchschnittlichen Ausgabepreis der im Umlauf befindlichen Aktien. Falls jedoch am Tag der Rücknahme der Nettovermögenswert pro Aktie den vorstehend genannten Preis unterschreitet, so entspricht der Rücknahmepreis dem Nettovermögenswert. Die Entscheidung zum

Rückkauf ist verbindlich für alle Aktionäre und gilt verhältnismäßig (pro rata) zu ihrem Anteil am Kapital der Gesellschaft. Der Verwaltungsrat wird den registrierten Aktionären die Entscheidung zum Rückkauf per Post mitteilen und die Aktionäre informieren über Anzahl der Aktien sowie die Berechnung des Rücknahmepreises. Die von der Gesellschaft zurückgekauften Aktien des Kapitals werden in den Büchern der Gesellschaft annulliert. Der Rücknahmepreis wird in Luxemburg spätestens zwanzig Bankarbeitstage nach dem letzten Tag der Berechnung des Rücknahmepreises ausbezahlt.

Art. 11. Nettovermögenswert. Der Nettovermögenswert der Aktien jedes Teilfonds wird am letzten Bankarbeitstag eines jeden Monats berechnet.

Zusätzlich wird an jedem sonstigen Tag, an welchem eine Ausgabe von Aktien erfolgt, eine Bewertung des betreffenden Teilfondsvermögens vorgenommen.

Jeder Tag, an dem der Nettovermögenswert der Aktien berechnet wird, wird in der vorliegenden Satzung als «Bewertungstag» bezeichnet.

Der erste Nettovermögenswert der Aktien jedes Teilfonds wird am ersten Bankarbeitstag nach dem Ende der ersten Zeichnungsperiode des betreffenden Teilfonds berechnet.

Der Nettovermögenswert pro Aktie wird in Euro ausgedrückt und wird für jede Aktie der Gesellschaft dadurch bestimmt, dass das Nettovermögen eines Teilfonds, d.h. die Summe der Aktiva minus der Verbindlichkeiten, durch die Zahl der sich am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien dieses Teilfonds geteilt wird. Der Nettovermögenswert der Aktie wird auf die zweite Dezimalzahl gerundet.

Im Falle von Dividendenzahlungen, Aktienausgaben und -rückkäufen wird das Nettovermögen jedes Teilfonds wie folgt angepasst:

- falls eine Dividende je Aktie ausgezahlt wird, verringert sich der Nettovermögenswert des Teilfonds um den Betrag der Dividendenausschüttung;
- falls Aktien ausgegeben oder zurückgekauft werden, erhöht oder vermindert sich das Nettovermögen jedes Teilfonds um den erhaltenen oder eingezahlten Betrag.

Die Aktiva jedes Teilfonds beinhalten:

- alle flüssigen Mittel einschließlich hierauf angefallener Zinsen;
- alle ausstehenden Forderungen einschließlich Zinsforderungen auf Konten und Depots sowie Erträge aus verkauften, aber noch nicht gelieferten Vermögenswerten;
- alle Vermögenswerte, die von der Gesellschaft bzw. von einem Teilfonds gehalten werden oder zu ihren/seinen Gunsten erworben wurden;
- sämtliche sonstigen Vermögenswerte einschließlich im Voraus bezahlter Ausgaben.

Die Aktiva jedes Teilfonds werden nach folgenden Regeln bewertet:

- Die Bewertung der Anteile an Beteiligungsgesellschaften erfolgt grundsätzlich zu Anschaffungskosten, es sein denn, dass an einem Bilanzstichtag eine voraussichtlich dauerhafte Wertminderung vorliegt. Dann ist eine Abschreibung auf den niedrigeren Wert vorzunehmen, der die Wertminderung berücksichtigt. Ein niedrigerer Wertansatz darf nicht beibehalten werden, wenn die Gründe dafür nicht mehr bestehen;
- Die Bewertung der einzelnen Beteiligungsgesellschaften kann bei einer dauerhaften Wertsteigerung in deren jeweiligen Beteiligungsportfolios zu einem höheren beizulegenden Wert als den Anschaffungskosten erfolgen. Eine dauerhafte Wertsteigerung ergibt sich insbesondere bei Beteiligungen in Form von Fremdkapitalinstrumenten durch endfällige Zinserträge, die den Darlehensrückzahlungsbetrag erhöhen. Bei Beteiligungen in Form von Eigenkapitalinstrumenten ergibt sich eine dauerhafte Wertsteigerung insbesondere durch einen Wert, der sich aufgrund der Ausgabe vergleichbarer Finanzinstrumente des jeweiligen Beteiligungsunternehmens an Dritte oder aus einer (Teil-) Veräußerung des jeweiligen Finanzinstruments unter Fremdvergleichsgrundsätzen ableiten lässt.
- An Bewertungstagen zwischen zwei Bilanz-/Quartalsstichtagen erfolgt die Bewertung zu dem Wert am letzten Bilanz-/Quartalsstichtag, zuzüglich zwischenzeitlich erfolgter Kapitalabrufbeträge und abzüglich zwischenzeitlich erfolgter Kapitalrückzahlungsbeträge.
- Die Anschaffungskosten umfassen nicht die Anschaffungsnebenkosten.
- Zu den Anschaffungsnebenkosten gehören insbesondere die direkt zuzuordnenden Kosten des Erwerbs von Beteiligungen einschließlich von Rechts-, Steuer- und sonstiger Beratungsgebühren.
- Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen zeitanteiligen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.

Erweist sich auf Grund besonderer Umstände eine Bewertung nach Maßgabe der vorstehenden Regeln als undurchführbar oder ungenau, ist die Gesellschaft berechtigt, andere allgemein anerkannte und überprüfbare Bewertungskriterien anzuwenden, um eine angemessene Bewertung des Nettovermögens zu erzielen.

Der Wert der Anteile an Beteiligungsgesellschaften, welche nicht in Euro ausgedrückt sind, wird zum Fremdwährungskurs am Tag des Erwerbs in Euro umgerechnet. Weicht der Kurs im Durchschnitt über mindestens zwei Bilanzstichtage

hinweg um mehr als 25% vom Kurs am Tag des Erwerbs ab, sind die davon betroffenen Anteile am dritten Bilanzstichtag mit dem zu diesem Zeitpunkt aktuellen Kurs zu bewerten. An Bewertungstagen zwischen zwei Bilanzstichtagen erfolgt die Bewertung zu dem Kurs am letzten Bilanzstichtag.

Andere Vermögenswerte, welche nicht in Euro ausgedrückt sind, werden in Euro umgerechnet zum Wechselkurs am betreffenden Bewertungstag. Der Nettovermögenswert jedes Teilfonds ist an jedem Bankarbeitstag am Sitz der Gesellschaft erhältlich.

Die Verbindlichkeiten jedes Teilfonds umfassen:

- sämtliche Kredite und Forderungen gegen einen Teilfonds;
- angefallene und zu zahlende Kosten (einschließlich Kosten für die zentrale Verwaltungsstelle, Beratungs- und Anlageberaterkosten, Kosten für die Depotbank);
- sämtliche bekannten gegenwärtigen und zukünftigen Verbindlichkeiten, einschließlich Zahlungsverpflichtungen aus fälligen vertraglichen Verbindlichkeiten und festgelegte, aber noch nicht gezahlte Dividenden eines Teilfonds,
- vom Verwaltungsrat genehmigte und angenommene Rückstellungen der Gesellschaft;
- sämtliche sonstigen Verbindlichkeiten eines Teilfonds, insbesondere die Zahlungspflichten der Gesellschaft aus der Vereinbarung über einen ertragswirksamen Zuschuss mit erfolgsabhängiger Rückzahlungsverpflichtung, soweit diese entstanden sind.

Falls Anlagen der Gesellschaft bzw. ihrer Teilfonds gemäß Artikel 19 dieser Satzung sowie gemäß den Bestimmungen des Verkaufsprospekts über hundertprozentige Tochtergesellschaften erfolgen, wird in der Buchhaltung der Gesellschaft unmittelbar auf den Wert der von den Tochtergesellschaften gehaltenen Vermögenswerte, abzüglich der Kosten der Tochtergesellschaften abgestellt. Die Bewertung der von den Tochtergesellschaften gehaltenen Vermögenswerte erfolgt nach den vorstehend ausgeführten Regelungen.

Art. 12. Aussetzung der Berechnung des Nettovermögenswertes. Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, die Berechnung des Nettovermögenswertes der Aktien eines Teilfonds in den folgenden Fällen vorübergehend auszusetzen:

- wenn aufgrund von Ereignissen, die nicht in die Verantwortlichkeit oder den Einflussbereich der Gesellschaft fallen, eine normale Verfügung über das Nettovermögen eines Teilfonds unmöglich wird, ohne die Interessen der Aktionäre schwerwiegend zu beeinträchtigen;
- wenn durch eine Unterbrechung der Nachrichtenverbindung oder aus irgendeinem Grund der Wert eines beträchtlichen Teils des Nettovermögens eines Teilfonds nicht bestimmt werden kann;
- wenn Einschränkungen des Devisen- oder Kapitalverkehrs die Abwicklung der Geschäfte für Rechnung eines Teilfonds verhindern;
- wenn eine Generalversammlung der Aktionäre einberufen wurde, um die Gesellschaft oder einen Teilfonds zu liquidieren.

Die Aussetzung der Berechnung des Nettovermögenswertes wird den Aktionären per Post an die im Aktionärsregister eingetragene Adresse mitgeteilt.

Art. 13. Verwaltungsrat. Die Gesellschaft wird von einem Verwaltungsrat verwaltet, der aus mindestens drei Mitgliedern besteht, welche nicht Aktionär an der Gesellschaft sein müssen. Die Verwaltungsratsmitglieder werden für eine Dauer von höchstens sechs Jahren gewählt. Der Verwaltungsrat wird von den Aktionären im Rahmen der Generalversammlung gewählt; die Generalversammlung beschließt außerdem die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder, ihre Vergütung und die Dauer ihrer Amtszeit.

Die Verwaltungsratsmitglieder werden durch die Mehrheit der anwesenden und vertretenen Aktien gewählt.

Jedes Mitglied des Verwaltungsrates kann jederzeit und ohne Angabe von Gründen durch einen Beschluss der Generalversammlung abberufen oder ersetzt werden.

Bei Ausfall eines amtierenden Verwaltungsratsmitgliedes werden die verbleibenden Mitglieder des Verwaltungsrates die fehlende Stelle zeitweilig ausfüllen; die Aktionäre werden bei der nächsten Generalversammlung eine endgültige Entscheidung über die Ernennung treffen.

Art. 14. Befugnisse des Verwaltungsrates. Der Verwaltungsrat verfügt über die umfassende Befugnis, alle Verfügungs- und Verwaltungshandlungen im Rahmen des Gesellschaftszweckes und im Einklang mit der Anlagepolitik gemäß Artikel 19 dieser Satzung vorzunehmen.

Sämtliche Befugnisse, welche nicht ausdrücklich gesetzlich oder durch diese Satzung der Generalversammlung vorbehalten sind, können durch den Verwaltungsrat getroffen werden.

Art. 15. Übertragung von Befugnissen. Der Verwaltungsrat kann seine Befugnisse im Zusammenhang mit der täglichen Geschäftsführung der Gesellschaft (einschließlich der Berechtigung, als Zeichnungsberechtigter für die Gesellschaft zu handeln) und seine Befugnisse zur Ausführung von Handlungen im Rahmen der Geschäftspolitik und des Gesellschaftszweckes an eine oder mehrere natürliche oder juristische Personen übertragen, wobei diese Personen nicht Mitglieder des Verwaltungsrates sein müssen und die Befugnisse haben, welche vom Verwaltungsrat bestimmt werden und diese Befugnisse, vorbehaltlich der Genehmigung des Verwaltungsrates, weiter delegieren können.

Die Gesellschaft kann, wie im Einzelnen in den Verkaufsunterlagen zu den Aktien an der Gesellschaft beschrieben, einen Anlageberatungsvertrag mit einer oder mehreren Gesellschaft(en) («Anlageberater») in bezug auf die Gesellschaft oder auf die einzelnen Teilfonds abschließen, welche im Hinblick auf die Anlagepolitik der Gesellschaft oder der einzelnen Teilfonds gemäß Artikel 19 dieser Satzung der Gesellschaft Empfehlungen geben und diese beraten soll(en).

Der Verwaltungsrat kann auch Einzelvollmachten durch notarielle Urkunden übertragen.

Art. 16. Verwaltungsratssitzung. Der Verwaltungsrat wird aus seinen Mitgliedern einen Vorsitzenden bestimmen. Er kann einen Sekretär bestimmen, der nicht Mitglied des Verwaltungsrates sein muss und der die Protokolle der Verwaltungsratssitzungen und Generalversammlungen erstellt und verwahrt. Der Verwaltungsrat tritt auf Einladung des Verwaltungsratsvorsitzenden oder zweier Verwaltungsratsmitglieder an dem in der Einladung angegebenen Ort zusammen.

Der Verwaltungsratsvorsitzende leitet die Verwaltungsratssitzungen und die Generalversammlungen. In seiner Abwesenheit können die Aktionäre oder die Mitglieder des Verwaltungsrates ein anderes Mitglied des Verwaltungsrates oder im Falle der Generalversammlung, eine andere Person mit der Leitung beauftragen.

Die Mitglieder des Verwaltungsrates werden zu jeder Verwaltungsratssitzung wenigstens 14 Tage vor dem entsprechenden Datum schriftlich eingeladen, außer in Notfällen, in welchen Fällen die Art des Notfalls in der Einladung vermerkt wird. Auf diese Einladung kann übereinstimmend schriftlich, durch Telegramm, Telex, Telefax oder ähnliche Kommunikationsmittel verzichtet werden. Eine Einladung ist nicht notwendig für Sitzungen, welche zu Zeitpunkten und an Orten abgehalten werden, die zuvor in einem Verwaltungsratsbeschluss bestimmt worden waren.

Jedes Mitglied des Verwaltungsrates kann sich auf jeder Verwaltungsratssitzung schriftlich, durch Telegramm, Telex, Telefax oder ähnliche Kommunikationsmittel durch ein anderes Verwaltungsratsmitglied oder eine andere Person vertreten lassen. Ein einziges Verwaltungsratsmitglied kann mehrere seiner Kollegen vertreten.

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

Der Verwaltungsrat kann nur auf ordnungsgemäß einberufenen Verwaltungsratssitzungen handeln. Die Verwaltungsratsmitglieder können die Gesellschaft nicht durch Einzelunterschriften verpflichten, außer im Falle einer ausdrücklichen entsprechenden Ermächtigung durch einen Verwaltungsratsbeschluss.

Der Verwaltungsrat kann nur dann gültige Beschlüsse fassen oder Handlungen vornehmen, wenn wenigstens die Mehrheit der Verwaltungsratsmitglieder oder ein anderes vom Verwaltungsrat festgelegtes Quorum anwesend oder vertreten sind.

Verwaltungsratsbeschlüsse werden protokolliert und die Protokolle werden vom Vorsitzenden der Verwaltungsratssitzung unterzeichnet. Auszüge aus diesen Protokollen, welche zu Beweiszwecken in gerichtlichen oder sonstigen Verfahren erstellt werden, sind vom Vorsitzenden der Verwaltungsratssitzung oder zwei Verwaltungsratsmitgliedern rechtsgültig zu unterzeichnen.

Beschlüsse werden mit Mehrheit der anwesenden und vertretenen Verwaltungsratsmitglieder gefasst. Bei Stimmgleichheit fällt dem Vorsitzenden der Verwaltungsratssitzung das entscheidende Stimmrecht zu.

Schriftliche Beschlüsse im Umlaufverfahren, welche von allen Mitgliedern des Verwaltungsrates gebilligt und unterzeichnet sind, stehen Beschlüssen auf Verwaltungsratssitzungen gleich; jedes Mitglied des Verwaltungsrates kann solche Beschlüsse schriftlich, durch Telegramm, Telex, Telefax oder ähnliche Kommunikationsmittel billigen. Diese Billigung wird schriftlich zu bestätigen sein und die Gesamtheit der Unterlagen bildet das Protokoll zum Nachweis der Beschlussfassung.

Art. 17. Zeichnungsbefugnis. Gegenüber Dritten wird die Gesellschaft rechtsgültig durch die gemeinschaftliche Unterschrift zweier Mitglieder des Verwaltungsrates oder durch die gemeinschaftliche oder einzelne Unterschrift von Personen, welche hierzu vom Verwaltungsrat ermächtigt wurden, verpflichtet.

Art. 18. Vergütung des Verwaltungsrates. Die Vergütungen für Verwaltungsratsmitglieder werden von der Generalversammlung festgelegt. Sie umfassen auch Auslagen und sonstige Kosten, welche den Verwaltungsratsmitgliedern in Ausübung ihrer Tätigkeit entstehen, einschließlich eventueller Kosten für Rechtsverfolgungsmaßnahmen, es sei denn, solche seien veranlasst durch vorsätzliches oder grob fahrlässiges Verhalten des betreffenden Verwaltungsratsmitglieds.

Art. 19. Anlagepolitik. Die Vermögenswerte der Gesellschaft bzw. der Teilfonds sind nach dem Grundsatz der Risikostreuung in Beteiligungen an Beteiligungsgesellschaften und anderen zulässigen Vermögenswerten anzulegen, unter Berücksichtigung der Anlageziele und Anlagegrenzen der Gesellschaft bzw. der Teilfonds, wie sie in dem von der Gesellschaft herausgegebenen Verkaufsprospekt und der vorliegenden Satzung beschrieben sind, sowie unter Einhaltung der Bestimmungen des Gesetzes von 2007. Die betreffenden Beteiligungen an Beteiligungsgesellschaften können entweder direkt oder über Tochtergesellschaften gehalten werden.

Die Gesellschaft kann überschüssige Liquidität bis zur endgültigen Verwendung kurzfristig in Sichteinlagen bei Kreditinstituten anlegen.

Die Gesellschaft wird grundsätzlich nicht in Anteile von Beteiligungsgesellschaften investieren, die zum Investitionszeitpunkt an einer Börse oder einem geregelten Markt gehandelt werden. Allerdings können Anteile an Portfoliounternehmen der Beteiligungsgesellschaften, die zum Zwecke der Veräußerung an einer Börse eingeführt und in specie an die Gesellschaft ausgeschüttet werden, während der Veräußerungssperrfristen («Lock-up-Periode») gehalten werden.

Die Gesellschaft und ihre Teilfonds können in Höhe von bis zu 25 % ihres Nettovermögens Kredite aufnehmen, um kurzfristige Perioden zwischen der Ausgabe neuer Aktien und der Investitionstätigkeit der Gesellschaft zu überbrücken.

Die Beteiligungen der Gesellschaft können von einem Treuhänder der Gesellschaft im Namen des Treuhänders, aber auf Rechnung der Gesellschaft erworben und gehalten werden.

Art. 20. Generalversammlung. Die Generalversammlung repräsentiert die Gesamtheit der Aktionäre der Gesellschaft. Ihre Beschlüsse binden alle Aktionäre. Sie hat die umfassende Befugnis, Handlungen im Zusammenhang mit der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft anzuordnen, auszuführen oder zu genehmigen.

Die Generalversammlung tritt auf Einladung des Verwaltungsrates zusammen.

Sie kann auch auf Antrag von Aktionären, welche wenigstens ein Zehntel des Gesellschaftsvermögens repräsentieren, zusammentreten.

Die jährliche Generalversammlung wird im Einklang mit den Bestimmungen des Luxemburger Rechts in Luxemburg an einem in der Einladung angegebenen Ort am zweiten Mittwoch des Monats April um 14.00 Uhr abgehalten.

Wenn dieser Tag ein gesetzlicher Feiertag oder Bankfeiertag in Luxemburg ist, wird die jährliche Generalversammlung am nächstfolgenden Bankarbeitstag abgehalten.

Andere Generalversammlungen können an solchen Orten und zu solchen Zeiten abgehalten werden, wie dies in der entsprechenden Einladung angegeben wird.

Die Aktionäre treten auf Einladung des Verwaltungsrates, welche die Tagesordnung enthält und wenigstens acht Tage vor der Generalversammlung an jeden Inhaber von Namensaktien an dessen im Aktionärsregister eingetragene Adresse versandt werden muss, zusammen. Die Mitteilung an die Inhaber von Namensaktien muss auf der Versammlung nicht nachgewiesen werden. Die Tagesordnung wird vom Verwaltungsrat vorbereitet, außer in den Fällen, in welchen die Versammlung auf schriftlichen Antrag der Aktionäre zusammentritt, in welchem Falle der Verwaltungsrat eine zusätzliche Tagesordnung vorbereiten kann.

Da sämtliche Aktien als Namensaktien ausgegeben werden und keine Veröffentlichungen erfolgen, kann die Einladung an die Aktionäre ausschließlich per Einschreiben erfolgen.

Sofern sämtliche Aktionäre anwesend oder vertreten sind und sich selbst als ordnungsgemäß eingeladen und über die Tagesordnung in Kenntnis gesetzt erachten, kann die Generalversammlung ohne schriftliche Einladung stattfinden.

Der Verwaltungsrat kann sämtliche sonstigen Bedingungen festlegen, welche von den Aktionären zur Teilnahme an einer Generalversammlung erfüllt werden müssen.

Auf der Generalversammlung werden lediglich solche Vorgänge behandelt, welche in der Tagesordnung enthalten sind (die Tagesordnung wird sämtliche gesetzlich erforderlichen Vorgänge enthalten).

Jede Aktie repräsentiert eine Stimme. Ein Aktionär kann sich bei jeder Generalversammlung durch eine schriftliche Vollmacht an eine andere Person, welche kein Aktionär sein muss und Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft sein kann, vertreten lassen.

Vorbehaltlich anderweitiger Bestimmungen durch das Gesetz oder diese Satzung werden die Beschlüsse auf der Generalversammlung durch die einfache Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Aktionäre gefasst.

Soweit Beschlüsse der Generalversammlung in Rechte eingreifen, welche den Aktionären eines bestimmten Teilfonds oder einer bestimmten Aktienklasse zukommen, können die entsprechenden Beschlüsse nur wirksam getroffen werden, soweit die Quorums- und Mehrheitserfordernisse für den jeweiligen Teilfonds bzw. die jeweilige Aktienklasse getrennt erfüllt sind.

Art. 21. Generalversammlungen der Aktionäre in einem Teilfonds oder einer Aktienklasse. Die Aktionäre der Aktienklassen im Zusammenhang mit einem Teilfonds können zu jeder Zeit eine Generalversammlung abhalten, um über Vorgänge zu entscheiden, welche ausschließlich diesen Teilfonds betreffen.

Darüber hinaus können die Aktionäre einer Aktienklasse zu jeder Zeit Generalversammlungen im Hinblick auf alle Fragen, welche diese Aktienklasse betreffen, abhalten.

Die relevanten Bestimmungen in Artikel 20 sind auf solche Generalversammlungen analog anwendbar.

Jede Aktie berechtigt zu einer Stimme im Einklang mit den Bestimmungen des Luxemburger Rechts und dieser Satzung. Aktionäre können persönlich handeln oder sich aufgrund einer Vollmacht durch eine andere Person, welche kein Aktionär sein muß, aber ein Mitglied des Verwaltungsrates sein kann, vertreten lassen.

Vorbehaltlich anderweitiger Bestimmungen im Gesetz oder in dieser Satzung werden Beschlüsse der Generalversammlung eines Teilfonds oder einer Aktienklasse mit einfacher Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Aktionäre gefasst.

Art. 22. Depotbank. In dem gesetzlich erforderlichen Umfang wird die Gesellschaft einen Depotbankvertrag mit einer Bank im Sinne des Gesetzes vom 5. April 1993 über den Finanzsektor («Depotbank») abschließen.

Die Depotbank wird die Pflichten erfüllen und die Verantwortung übernehmen, wie dies gemäß den anwendbaren gesetzlichen Bestimmungen vorgesehen ist.

Sowohl die Depotbank als auch die Gesellschaft sind berechtigt, die Depotbankbestellung jederzeit im Einklang mit dem Depotbankvertrag zu kündigen. In diesem Fall wird der Verwaltungsrat alle Anstrengungen unternehmen, um in-

nerhalb von zwei Monaten mit Genehmigung der zuständigen Aufsichtsbehörde eine andere Bank zur Depotbank zu bestellen. Bis zur Bestellung einer neuen Depotbank wird die bisherige Depotbank zum Schutz der Interessen der Aktionäre ihren Pflichten als Depotbank vollumfänglich nachkommen.

Art. 23. Wirtschaftsprüfer. Die Rechnungsdaten im Jahresbericht der Gesellschaft (welcher u.a. eine Bilanz oder eine Vermögensübersicht, eine nach Erträgen und Aufwendungen für das jeweilige Geschäftsjahr gegliederte Rechnungslegung sowie einen Bericht über die Geschäftstätigkeit im abgelaufenen Geschäftsjahr enthält) werden durch einen Wirtschaftsprüfer (réviseur d'entreprise agréé) geprüft, welcher von der Generalversammlung ernannt und von der Gesellschaft bezahlt wird.

Der Wirtschaftsprüfer erfüllt sämtliche Pflichten im Sinne der anwendbaren gesetzlichen Bestimmungen.

Art. 24. Geschäftsjahr. Das Rechnungsjahr der Gesellschaft beginnt am 01. Januar jeden Jahres und endet am 31. Dezember desselben Jahres. Das erste Geschäftsjahr endet am 31. Dezember 2007.

Der Jahresabschluss der Gesellschaft wird in der dem Gesellschaftskapital entsprechenden Währung, d.h. in Euro, aufgestellt.

Art. 25. Ausschüttungen. Die Verwendung des jährlichen Ertrages wird von der Generalversammlung auf Vorschlag des Verwaltungsrates festgelegt.

Die Ausschüttung von Netto-Erträgen aus den Anlagen kann unabhängig von realisierten oder unrealisierten Kapitalverlusten oder -gewinnen erfolgen. Die Gesellschaft schüttet freie Liquidität so bald als möglich nach deren Vereinnahmung aus. Bei der Bestimmung des auszuschüttenden Betrages ist auf eine angemessene Liquiditätsreserve zur Bestreitung der Kosten und Ausgaben der Gesellschaft bzw. der Teilfonds zu achten.

Der Verwaltungsrat kann Zwischenausschüttungen im Einklang mit den gesetzlichen Bestimmungen beschließen. Der Beschluss über die Zwischenausschüttungen bedarf keiner Beschlussfassung der Generalversammlung.

Die Zahlung von Ausschüttungen an die Inhaber von Namensaktien erfolgt an die im Aktionärsregister hinterlegte Bankverbindung.

Ausschüttungen werden in Euro zu einem Zeitpunkt und an einem Ort ausgezahlt, wie dies der Verwaltungsrat zu gegebener Zeit bestimmt.

Art. 26. Auflösung der Gesellschaft. Die Gesellschaft kann zu jeder Zeit durch Beschluss der Generalversammlung und vorbehaltlich des für Satzungsänderungen erforderlichen Quorums und der Mehrheitserfordernisse gemäß Artikel 20 dieser Satzung aufgelöst werden.

Sofern das Gesellschaftsvermögen unter zwei Drittel des Mindestgesellschaftsvermögens gemäß Artikel 5 dieser Satzung fällt, wird die Frage der Auflösung durch den Verwaltungsrat der Generalversammlung vorgelegt. Die Generalversammlung, welche ohne Quorum entscheiden kann, wird mit der einfachen Mehrheit der auf der Generalversammlung vertretenen Aktien entscheiden.

Die Frage der Auflösung der Gesellschaft wird des weiteren der Generalversammlung vorgelegt, sofern das Gesellschaftsvermögen unter ein Viertel des Mindestgesellschaftsvermögens gemäß Artikel 5 dieser Satzung fällt. In diesem Falle wird die Generalversammlung ohne Quorumerfordernis abgehalten und die Auflösung kann durch die Aktionäre entschieden werden, welche ein Viertel der auf der Generalversammlung vertretenen stimmberechtigten Anteile halten.

Die Versammlung muss so rechtzeitig einberufen werden, dass sie innerhalb von vierzig Tagen nach Feststellung der Tatsache, dass das Netto-Gesellschaftsvermögen unterhalb zwei Drittel bzw. ein Viertel des gesetzlichen Minimums gefallen ist, abgehalten werden kann.

Art. 27. Auflösung von Teilfonds. Die Generalversammlung kann beschließen, einen oder mehrere Teilfonds oder Aktienklassen aufzulösen, indem die betroffenen Aktien entwertet werden und den betroffenen Aktionären der Netto-Inventarwert der Aktien dieses oder dieser Teilfonds oder Aktienklassen zurückerstattet wird.

Die Generalversammlung ist befugt, einen solchen Beschluss zu fassen

- im Falle einer wesentlichen Änderung der sozialen, politischen oder wirtschaftlichen Lage in den Ländern, in denen Anlagen für den jeweiligen Teilfonds getätigt werden oder in denen die Aktien dieses Teilfonds vertrieben werden, oder
- sofern der Wert der Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds derart fällt, dass eine wirtschaftlich effiziente Verwaltung dieses Teilfonds nicht mehr gewährleistet werden kann, oder
- im Rahmen einer Rationalisierung.

Die Gesellschaft hat die betroffenen Aktionäre über die durch die Gesellschafterversammlung beschlossene Auflösung eines Teilfonds zu informieren.

Der Liquidationserlös, der von den Aktionären nach Abschluss der Liquidation nicht gefordert wird, bleibt bei der Depotbank für einen Zeitraum von sechs Monaten deponiert und wird anschließend bei der Caisse des Consignations in Luxemburg hinterlegt, wo er nach 30 Jahren verfällt.

Art. 28. Liquidierung. Die Liquidierung wird durch einen oder mehrere Liquidatoren ausgeführt, welche ihrerseits natürliche oder juristische Personen sein können und von der Generalversammlung, die auch über ihre Befugnisse und über ihre Vergütung entscheidet, ernannt werden.

Art. 29. Änderungen der Satzung. Die Satzung kann durch eine Generalversammlung, welche den Quorums- und Mehrheitserfordernissen gemäß dem Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaft einschließlich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen unterliegt, geändert werden.

Art. 30. Interessenkonflikte. Verträge und sonstige Geschäfte zwischen der Gesellschaft und einer anderen Gesellschaft oder Unternehmung werden nicht dadurch beeinträchtigt oder deshalb ungültig, weil ein oder mehrere Verwaltungsratsmitglieder oder Angestellte der Gesellschaft an dieser anderen Gesellschaft oder Unternehmung ein persönliches Interesse haben oder dort Verwaltungsratsmitglied, Gesellschafter, leitender oder sonstiger Angestellter sind. Jedes Verwaltungsratsmitglied und jeder leitende Angestellte der Gesellschaft, welche als Verwaltungsratsmitglied, leitender Angestellter oder einfacher Angestellter in einer Gesellschaft oder Unternehmung, mit welcher die Gesellschaft Verträge abschließt oder sonstige Geschäftsbeziehungen eingeht, wird durch diese Verbindung mit dieser anderen Gesellschaft oder Unternehmung nicht daran gehindert, im Zusammenhang mit einem solchen Vertrag oder einer solchen Geschäftsbeziehung zu beraten, abzustimmen oder zu handeln.

Sofern ein Verwaltungsratsmitglied oder ein leitender Angestellter der Gesellschaft im Zusammenhang mit einem Geschäftsvorfall der Gesellschaft ein den Interessen der Gesellschaft entgegengesetztes persönliches Interesse hat, wird dieses Verwaltungsratsmitglied oder dieser leitende Angestellter dem Verwaltungsrat dieses entgegengesetzte persönliche Interesse mitteilen und im Zusammenhang mit diesem Geschäftsvorfall nicht an den Beratungen oder Abstimmungen teilnehmen und dieser Geschäftsvorfall wird ebenso wie das persönliche Interesse des Verwaltungsratsmitglieds oder leitenden Angestellten der nächstfolgenden Generalversammlung berichtet.

«Entgegengesetztes Interesse» entsprechend der vorstehenden Bestimmungen bedeutet nicht eine Verbindung mit einer Angelegenheit, Stellung oder einem Geschäftsvorfall, welcher eine bestimmte Person, Gesellschaft oder Unternehmung umfaßt, welche gelegentlich vom Verwaltungsrat nach dessen Ermessen benannt werden.

Art. 31. Anwendbares Recht. Sämtliche in dieser Satzung nicht geregelten Fragen werden durch die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften und das Gesetz von 2007 einschließlich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen der jeweiligen Gesetze geregelt.

Zeichnung des Gründungskapitals

Das Gründungskapital wird wie folgt gezeichnet:

- 1) HSH ASSET MANAGEMENT S.A., vorgenannt, zeichnet zwei Aktien zum Gegenwert von zwanzigtausend Euro (Euro 20.000,-)
- 2) GOLDING CAPITAL PARTNERS (LUXEMBOURG) S.à.r.l., vorgenannt, zeichnet zwei Aktien zum Gegenwert von zwanzigtausend Euro (Euro 20.000,-).

Damit beträgt das Gründungskapital insgesamt vierzigtausend Euro (Euro 40.000,-). Die Einzahlung des gesamten Gründungskapitals wurde dem unterzeichneten Notar ordnungsgemäß nachgewiesen.

Erklärung

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

Kosten

Die Gründungskosten welche der Investmentgesellschaft in Rechnung gestellt werden belaufen sich auf ungefähr EUR 7.000,-.

Gründungsversammlung der Gesellschaft

Oben angeführte Gründungsgesellschafter, welche das gesamte gezeichnete Gründungskapital vertreten, haben unverzüglich eine Gesellschafterversammlung, zu der sie sich als rechtens einberufen bekennen, abgehalten und folgende Beschlüsse gefasst:

I. Zu Mitgliedern des Verwaltungsrates werden ernannt:

- Rainer Helms, Chief Executive officer der HSH NORDBANK SECURITIES S.A., Luxemburg, geboren am 5. November 1970 in Kiel, beruflich ansässig in 2, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg
- Dr. Frank Schneider, Global Head of Asset Management, HSH ASSET MANAGEMENT S.A., geboren am 15. April 1969, beruflich ansässig in 4, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburg
- Jörg Arndt, Deputy Global Head of Portfolio Management and Investments and Global Head of Market Portfolio Management der HSH NORDBANK AG, Hamburg, geboren am 22. November 1962 in Neumünster, beruflich ansässig in Gerhart-Hauptmann-Platz 50, D-20095 Hamburg
- Markus Gierke, Managing Director der LRI INVEST S.A., Luxembourg, geboren am 13. Juli 1968 in Saaburg, beruflich ansässig in 1C, Parc d'activité Syrdall, L-5365 Munsbach
- Jeremy Golding, Geschäftsführer der GOLDING CAPITAL PARTNERS GmbH, München, geboren am 10. August 1962 in Cambridge, UK, beruflich ansässig in Möhlstrasse 7, D-81675 München

Rainer Helms wird zum Verwaltungsratsvorsitzenden ernannt.

Die Mandate der Verwaltungsratsmitglieder enden mit der ordentlichen Gesellschafterversammlung des Jahres 2013.

II. Sitz der Gesellschaft ist 1C, Parc d'activité Syrdall, L-5365 Munsbach.

III. Die erste ordentliche Gesellschafterversammlung wird am 9. April des Jahres 2008 stattfinden.

IV. Zum Wirtschaftsprüfer wird ernannt:

PricewaterhouseCoopers S.à.r.l., 400, route d'Esch, L-1014 Luxembourg.

Das Mandat des Wirtschaftsprüfers endet mit der ordentlichen Gesellschafterversammlung des Jahres 2008.

V. Die Gesellschafterversammlung beschließt, dass die Gesellschaft als Gründungsmitglied einer Aktiengesellschaft agieren wird, welche unter dem Namen GOLDING INVESTMENTS IV S.A. gegründet wird. Der Zweck dieser Gesellschaft ist der Erwerb von Beteiligungen unter irgendwelcher Form in anderen in- und ausländischen Gesellschaften sowie jede andere Art von Investierung, der Erwerb durch Kauf, Zeichnung oder jede andere Weise, die Übertragung durch Verkauf, Tausch oder jede andere Weise von Wertpapieren jeder Art, sowie die Verwaltung, Kontrolle und Verwertung dieser Beteiligungen. Die Gesellschaft kann sich an der Gründung und der Entwicklung von in- und ausländischen Handels-, Industrie- oder Finanzgesellschaften beteiligen und sie kann diesen Gesellschaften jede Art von Beistand leisten, sei es in der Form von Darlehen, Garantien oder auf jede andere Weise. Die Gesellschaft kann Anleihen in jedwelcher Form aufnehmen, Schuldverschreibungen ausgeben und Sicherheiten bestellen. Allgemein kann die Gesellschaft alle Handels-, Industrie- oder Finanzgeschäfte betreiben und alle sonstigen Tätigkeiten ausüben, die der Erreichung ihres Zweckes förderlich sind.

Die Gesellschafterversammlung bestimmt Francis Kass, Rechtsanwalt, wohnhaft in Luxemburg, mit dem Recht Untervollmachten zu erteilen, um die Gesellschaft bei der Gründung der GOLDING INVESTMENTS IV S.A. zu vertreten. Der Vollmachtnehmer ist ermächtigt, den Betrag des Gesellschaftskapitals dieser Gesellschaft festzulegen und zu beschließen, dass dieser Betrag einunddreißigtausend Euro (EUR 31.000,-) beträgt, eingeteilt in dreihundertzehn (310) Aktien mit einem Nennwert von je einhundert Euro (EUR 100,-) pro Aktie. Der Vollmachtnehmer ist ermächtigt, dreihundertzehn (310) Aktien im Namen und für die Rechnung der Gesellschaft zu zeichnen. Der Vollmachtnehmer ist ferner ermächtigt, zu allen vorerwähnten Zwecken alle Unterlagen und Protokolle auszufertigen und zu unterzeichnen, Untervollmacht zu erteilen und allgemein sämtliche Handlungen vorzunehmen, die zur Ausführung der vorliegenden Vollmacht notwendig oder nützlich sind, wobei der Vollmachtgeber zusagt, diese Handlungen gutzuheißen.

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

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Erschienenen, welche dem unterzeichneten Notar nach Namen, Zivilstand und Wohnort bekannt sind, haben dieselben gegenwärtige Urkunde mit dem Notar unterschrieben.

Gezeichnet: F. Kass, H. Hellinckx.

Enregistré à Luxembourg, le 22 juin 2007, Relation: LAC/2007/14355. — Reçu 1.250 euros.

Le Receveur (signé): F. Sandt.

Für gleichlautende Kopie, zum Zwecke der Veröffentlichung im Mémorial erteilt.

Luxemburg, den 2. Juli 2007.

H. Hellinckx.

Référence de publication: 2007078957/242/575.

(070086164) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2007.

Holfin Worldwide S.A., Société Anonyme Soparfi.

Capital social: EUR 31.000,00.

Siège social: L-1466 Luxembourg, 6, rue Jean Engling.

R.C.S. Luxembourg B 127.204.

Selon le procès-verbal d'une assemblée générale extraordinaire tenue le 11 juin 2007 au siège social de la société HOLFIN WORLDWIDE SA il résulte que la résolution suivante a été prise à l'unanimité par tous les actionnaires de la société:

Résolution N° 1

L'Assemblée nomme Monsieur ABdelAziz Arab, né le 23 juillet 1976 à Metz, domicilié à Strassen (L-8030) 115, rue du Kiem, au poste d'administrateur. Le mandat de Monsieur ABdelAziz Arab en tant qu'administrateur commence le 11 juin 2007 et se termine à l'issue de l'assemblée générale annuelle de 2012.

La résolution est acceptée à l'unanimité par tous les membres de l'assemblée.

Résolution N° 2

L'Assemblée nomme Monsieur ABdelAziz Arab, né le 23 juillet 1976 à Metz, domicilié à Strassen (L-8030) 115, rue du Kiem, au poste d'administrateur-délégué avec pouvoir de signature individuel. Le mandat de Monsieur ABdelAziz Arab en tant qu'administrateur-délégué commence le 11 juin 2007 et se termine à l'issue de l'assemblée générale annuelle de 2012.

La résolution est acceptée à l'unanimité par tous les membres de l'assemblée.

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

Le Bureau
Signature / Signature / Signature
Président / Secrétaire / Scrutateur
L'actionnariat
Signature / Signature
L'Actionnaire 1 / L'Actionnaire 2

Référence de publication: 2007076488/2741/31.

Enregistré à Luxembourg, le 25 juin 2007, réf. LSO-CF08793. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070083345) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juin 2007.

Sunbee S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2522 Luxembourg, 6, rue Guillaume Schneider.

R.C.S. Luxembourg B 114.359.

—
EXTRAIT

Il résulte du Procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue en date du 13 juin 2007 que:

- Le siège social est transféré du 560, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg au 6, rue Guillaume Schneider L-2522 Luxembourg.

- Monsieur Benoît Sirot a démissionné de sa fonction d'administrateur de catégorie B avec effet rétroactif au 15 mars 2007.

- Monsieur Natale Capula né à Villa S. Giovanni (Italie), le 1^{er} novembre 1961, demeurant professionnellement à 12, rue Guillaume Schneider, L-2522 Luxembourg, a été élu administrateur de catégorie B avec effet rétroactif au 15 mars 2007. Son mandat expirera à l'issue de l'assemblée générale qui se tiendra en l'an 2012.

- Monsieur Olivier Dorier a démissionné de sa fonction de Commissaire avec effet rétroactif au 15 mars 2007.

- La société F.G.S. CONSULTING LLC, ayant son siège social à 520 S. 7th Street, Suite C Las Vegas, NV 89101. a été élu Commissaire avec effet rétroactif au 15 mars 2007. Son mandat expirera à l'issue de l'assemblée générale qui se tiendra en l'an 2012.

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

Luxembourg, le 13 juin 2007.

Pour extrait conforme

Signature

Référence de publication: 2007075765/6312/26.

Enregistré à Luxembourg, le 19 juin 2007, réf. LSO-CF06628. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070082518) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2007.

Arc Constructions S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4742 Pétange, 81A, rue des Jardins.

R.C.S. Luxembourg B 46.923.

—
L'an deux mille sept, le cinq juin.

Par-devant Maître Georges d'Huart, notaire de résidence à Pétange.

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire de la société anonyme ARC CONSTRUCTIONS S.A., avec siège à L-8282 Kehlen, 2a, rue Gaessel (RC B No 46.923), constituée suivant acte notarié du 4 mars 1994, publié au Mémorial C No 240/1994.

La séance est ouverte sous la présidence de Monsieur Sacha Arosio, employé privé, demeurant à Schuttrange.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire Madame Josée Quintus-Claude, employée privée, demeurant à Pétange.

L'assemblée élit comme scrutateur Monsieur Gérard Bertrand, entrepreneur de construction, demeurant à B 6740 Sainte-Marie-Sur-Semois.

Monsieur le Président expose ensuite:

Qu'il résulte d'une liste de présence dressée et certifiée exacte par les membres du bureau que toutes les actions représentant l'intégralité du capital social de la société de sont dûment représentées à la présente assemblée qui en conséquence est régulièrement constituée et peut délibérer ainsi que décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour conçu comme ci-dessous.

Ladite liste de présence portant les signatures des actionnaires ou de leurs mandataires, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise en même temps aux formalités de l'enregistrement.

Que l'ordre du jour de la présente assemblée est conçu comme suit:

Ordre du jour:

Transfert du siège social de Kehlen à Pétange, et modification de l'article 1^{er} alinéa 2.

L'assemblée, après avoir approuvé l'exposé de Monsieur le Président et après s'être reconnue régulièrement constituée, a abordé l'ordre du jour et après en avoir délibéré, a pris la résolution suivante à l'unanimité des voix:

Résolution

L'assemblée décide de transférer le siège de Kehlen à Pétange, avec effet rétroactif au 1^{er} avril 2007.

L'adresse du siège est: L-4742 Pétange, 81A, rue des Jardins.

Suite à la résolution qui précède, l'article 1^{er} alinéa 2 des statuts aura désormais la teneur suivante:

Art. 1^{er} . alinéa 2. Le siège social de la société est établi dans la Commune de Pétange. Il pourra être transféré en toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg par simple décision du Conseil d'Administration. La durée est illimitée.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, Monsieur le Président lève la séance.

Frais

Les dépenses, frais, rémunérations et charges de toutes espèces qui incombent à la société pour le présent acte sont estimés à huit cent soixante euro.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, tous connus de Nous, Notaire, par leurs noms, prénoms usuels, états et demeures, ils ont tous signé avec le notaire la présente minute.

Signé: Bertrand, Arosio, Quintus-Claude, G. d'Huart.

Enregistré à Esch/Alzette, le 11 juin 2007. Relation: EAC/2007/6250. — Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): Santioni.

Pour expédition conforme.

Pétange, le 19 juin 2007.

G. d'Huart.

Référence de publication: 2007074996/207/47.

(070081814) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2007.

Hopargest S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2340 Luxembourg, 25, rue Philippe II.

R.C.S. Luxembourg B 100.925.

Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire du 13 juin 2007

- L'Assemblée décide de renouveler les mandats d'Administrateur de Monsieur Emmanuel Hottinger et Monsieur Olivier Heckenroth pour une nouvelle période de six ans.

Leur mandat prendra fin lors de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en 2013.

- L'Assemblée décide de ne pas renouveler le mandat d'Administrateur de Monsieur Daniel Louis Deleau et réduit par conséquent le nombre des Administrateurs de six à cinq.

Luxembourg, le 13 juin 2007.

Pour la société

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2007075887/4333/19.

Enregistré à Luxembourg, le 20 juin 2007, réf. LSO-CF07316. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070082034) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2007.

Multi Metal Investment S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 1.455.200,00.

Siège social: L-2440 Luxembourg, 59, rue de Rollingergrund.

R.C.S. Luxembourg B 104.878.

In the year two thousand and seven, on the twentieth day of April.

Before us, Maître Elvinger, notary, residing in Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg).

There appeared:

LGB-K, LLC, a company incorporated and existing under the laws of the State of Delaware, having its registered office at Corporation Trust Center, 1209 Orange Street, Wilmington, County of New Castle, Delaware, United States of America, hereby represented by Mr. Regis Galiotto residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given in 19 April 2007; and

LGB & VOGEL GmbH, a limited liability company incorporated under the laws of Germany with registered office at Königsallee 60 A, 40212 Düsseldorf, Germany, hereby represented by Mr. Regis Galiotto, jurist, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given in 19 April 2007.

I. The said proxies shall be annexed to the present deed for the purpose of registration.

II. The appearing parties have requested the undersigned notary to document that the appearing parties are the sole shareholders of MULTI METAL INVESTMENT S.à r.l., a company governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with registered office at 59, rue du Rollingergrund, L-2440 Luxembourg, (the «Company»), incorporated on December 13, 2004, by a deed of Henri Hellinckx, notary residing in Mersch, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations No 245 of March 18, 2005, and registered with the Luxembourg Trade and Companies registered, under number B 104.878, and which articles have last been amended on June 15, 2006, by a deed of Blanche Moutrier, notary residing in Esch-sur-Alzette, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations No. 1671 of September 4, 2006.

III. The appearing parties, represented as above mentioned, having recognised to be fully informed of the resolutions to be taken on the basis of the following agenda:

Agenda:

1. Liquidation of the Company.
2. Appointment of the liquidator.
3. Determination of the powers to be given to the liquidator.
4. Miscellaneous.

have requested the undersigned notary to document the following resolutions:

First resolution

The sole shareholders resolve to dissolve the Company and to put the Company into liquidation.

Second resolution

The sole shareholders resolve to appoint Mr. Stefan Lambert, born at Trier (Germany), on January 8th, 1964, professionally residing at 59, rue du Rollingergrund, L-2440 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg as liquidator (the «Liquidator»).

Third resolution

The sole shareholders resolve that, in performing his duties, the Liquidator shall have the powers to carry out any act of administration, management or disposal concerning the Company, whatever the nature or size of the operation. The Liquidator shall have the social signature and shall be empowered to represent the Company towards third parties in accordance with the directions of the sole shareholders, including in court either as a plaintiff or as a defendant.

The Liquidator may decide to distribute advances on the liquidation profits to LGB-K, LLC on the basis of an interim statement of accounts showing that the Company will, following such distribution, have sufficient funds necessary for the payment of the debts of the Company.

The Liquidator may waive all property and similar rights, charges, actions for rescission; grant any release, with or without payment, of the registration of any charge, seizure, attachment or other opposition in accordance with the directions of the sole shareholders.

The Liquidator may, under his own responsibility, delegate for the duration set by him to one or more persons such part of his powers as he deems fit for the accomplishment of specific transactions, including any specific signatory powers on any of the Company's bank accounts.

77274

Expenses

The costs, expenses, remuneration or charges of any form whatsoever incumbent to the Company and charged to it by reason of the present deed are assessed at 1,800.- EUR.

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

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

The document having been read to the person appearing, who are 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 en langue française du texte qui précède:

L'an deux mille sept, le vingt avril.

Par-devant Nous, Maître Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg).

Ont comparu:

LGB-K, LLC, une société régie par les lois de l'Etat du Delaware ayant son siège social à Corporation Trust Center, 1209 Orange Street, Wilmington, County of New Castle, Delaware, Etats-Unis d'Amérique, dûment représentée par M. Régis Galiotto, juriste, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 19 avril 2007; et

LGB & VOGEL GmbH, une société régie par les lois de l'Allemagne ayant son siège social à Königsallee 60 A, 40212 Düsseldorf, Allemagne, dûment représentée par M. Régis Galiotto, juriste, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 19 avril 2007.

I. Lesdites procurations resteront annexées aux présentes pour être enregistrées avec elles.

II. Lesquels comparants ont requis le notaire instrumentant d'acter que les comparant sont les seuls et uniques associés de MULTI METAL INVESTMENT S.à r.l., une société régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 59, rue du Rollingergrund, L-2440 Luxembourg, (la «Société»), constituée le 13 décembre 2004, par acte passé par devant M^e Henri Hellinckx, notaire de résidence à Mersch, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, n° 245, le 18 mars 2005, et enregistrée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 104.878, les statuts de la Société ayant été modifiés pour la dernière fois le 15 juin 2006, par acte par devant M^e Blanche Moutrier, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, n° 1671, le 4 septembre 2006.

III. Les comparants, représentés comme indiqué ci-avant, reconnaissant être parfaitement avertis des décisions à intervenir sur base de l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Liquidation de la Société.
2. Nomination du liquidateur.
3. Détermination des pouvoirs conférés au liquidateur.
4. Divers.

Ont requis le notaire instrumentant d'acter les résolutions suivantes:

Première résolution

Les associés uniques décident la mise en liquidation de la Société en vue de sa dissolution.

Deuxième résolution

Les associés uniques décident de nommer comme liquidateur M. Stefan Lambert, né à Trèves (Allemagne) le 8 janvier 1964, demeurant professionnellement au 59, rue du Rollingergrund, L-2440 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg (le «Liquidateur»).

Troisième résolution

Les associés uniques décident que, dans l'exercice de ses fonctions, le Liquidateur disposera de pouvoirs pour effectuer tous les actes d'administration, de gestion et de disposition intéressant la Société, quelle que soit la nature ou l'importance des opérations en question. Le Liquidateur disposera de la signature sociale et sera habilité à représenter la Société vis-à-vis des tiers, en accord avec les directives données par les associés uniques, notamment en justice, que ce soit en tant que demandeur ou en tant que défendeur.

Le Liquidateur peut décider de distribuer des avances sur le boni de liquidation à LGB-K, LLC sur la base de comptes intérimaires faisant apparaître assez de fonds disponibles à la Société pour le paiement des dettes de la Société après une telle distribution.

Le Liquidateur peut renoncer à des droits de propriété ou à des droits similaires, à des gages, ou actions en rescision, il peut accorder mainlevée, avec ou sans quittance, de l'inscription de tout gage, saisie ou autre opposition, en accord avec les directives données par les associés uniques.

Le Liquidateur peut, sous sa propre responsabilité et pour une durée qu'il fixe, confier à une ou plusieurs personnes des pouvoirs qu'il estime appropriés pour l'accomplissement de certains actes particuliers, y inclut tous pouvoirs de signature sur tous comptes bancaires de la Société.

Evaluation des frais

Les frais, dépenses, honoraires et charges de toute nature payable par la Société en raison du présent acte sont évalués à 1.800,- EUR.

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

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

Lecture du présent acte faite et interprétation donnée à la personne comparante connus du notaire instrumentaire par leur nom, prénom usuel, état et demeure, ils ont signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: R. Galiotto, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 23 avril 2007. Relation: LAC/2007/5802. — Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): F. Sand.

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

Luxembourg, le 28 juin 2007.

J. Elvinger.

Référence de publication: 2007076249/211/127.

(070083276) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juin 2007.

Aravis Investissements S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2132 Luxembourg, 18, avenue Marie-Thérèse.

R.C.S. Luxembourg B 50.899.

Extrait du procès verbal de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires qui s'est tenue à Luxembourg, en date du 20 avril 2006

Résolution

L'assemblée décide:

L'assemblée accepte la reconduction des mandats des administrateurs, à savoir M. Albert Braun de Ter Meeren et Mme Mariëtte Evers, demeurants à B-1320 Beauvechain, 1A Chemin Goffin ainsi que la société COMPAGNIE EUROPE AFRIQUE - C.E.A. avec siège social à B-1030 Bruxelles, B.P. 195, 1, avenue de Roodebeek, jusqu'à l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en l'année 2012.

L'assemblée accepte la reconduction des mandats des administrateurs-délégués, à savoir M. Albert Braun de Ter Meeren et Mme Mariëtte Evers, demeurants à B-1320 Beauvechain, 1A, Chemin Goffin jusqu'à l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en l'année 2012.

L'assemblée accepte la reconduction de la société ELIOLUX SA, avec siège social à L-1853 Luxembourg, 24, rue Leon Kauffman jusqu'à l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en l'année 2012.

La résolution ayant été adoptée à l'unanimité, la totalité du capital étant représentée.

Luxembourg, le 20 mai 2006.

A. Braun.

Référence de publication: 2007075886/1801/23.

Enregistré à Luxembourg, le 9 mai 2007, réf. LSO-CE01614. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070082120) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2007.

Invincible Real Estate S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1730 Luxembourg, 29, rue de l'Hippodrome.

R.C.S. Luxembourg B 69.521.

LIQUIDATION

Par jugement rendu en date du 7 juin 2007, le Tribunal d'Arrondissement de et à Luxembourg, siégeant en matière commerciale, a ordonné en vertu de l'article 203 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, la dissolution et la liquidation de la société.

Le même jugement a nommé Juge-commissaire Monsieur Jean-Paul Meyers, juge au Tribunal d'Arrondissement de et à Luxembourg, et liquidateur Maître Camille Paul Seillès, avocat, demeurant à Luxembourg.

Il ordonne aux créanciers de faire leur déclaration de créance au greffe de la sixième chambre de ce Tribunal avant le 27 juin 2007.

Pour extrait conforme

M^e C. P. Seillès

Le liquidateur

Référence de publication: 2007075763/7862/20.

Enregistré à Luxembourg, le 28 juin 2007, réf. LSO-CF10015. - Reçu 89 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070082494) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2007.

Arkanis International S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2146 Luxembourg, 63-65, rue de Merl.

R.C.S. Luxembourg B 101.436.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires qui s'est tenue à Luxembourg, en date du 7 mai 2007 à 10 heures

L'assemblée accepte la démission de la société CORBEL & ASSOCIES S.A.R.L. en qualité de Commissaire aux Comptes, domiciliée au 63-65, rue de Merl L-2146 Luxembourg

L'assemblée accepte la nomination de la société PARTNERS SERVICES S.A. en qualité de Commissaire aux Comptes, demeurant au 63-65, rue de Merl L-2146 Luxembourg

La résolution ayant été adopté à l'unanimité, la totalité du capital étant représentée.

Luxembourg, le 7 mai 2007.

Pour la société

M. V. Gagnor

Administrateur Délégué

Référence de publication: 2007075881/1453/20.

Enregistré à Luxembourg, le 18 juin 2007, réf. LSO-CF05768. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070082223) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2007.

RepcO 26 S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2320 Luxembourg, 69, boulevard de la Pétrusse.

R.C.S. Luxembourg B 118.327.

In the year two thousand and seven, on the twenty-fifth of May.

Before Us Maître Jean Seckler, notary public residing at Junglinster (Grand-Duchy of Luxembourg).

There appeared:

Mrs. Violaine Couturier, lawyer, residing professionally in Luxembourg, acting as attorney of the Company pursuant to a resolution of the Board of Directors of the Company (as defined below) passed on May 25, 2007.

A copy of the minutes of the Board of Directors, having been signed in due form by the appearing party and by the notary, shall remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing party declared and requested the notary to act that:

I. The Company has been incorporated under the name of REPCO 26 S.A. by a deed of Maître Jean Seckler notary public residing in Junglinster, Grand-Duchy of Luxembourg, dated on June 28, 2006, published in the Memorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 1941 of the 17th October 2006, and has its registered office at 69, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg, and is registered with the Luxembourg Trade Register under section B and number 118327. The articles of association have been amended for the last time on January 24, 2007 by virtue of a deed of Maître Jean Seckler, prenamed, not yet published in the Memorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

II. The share capital of the Company amounts at EUR 203,860.- (two hundred three thousand eight hundred sixty euros). The subscribed capital of the Company is set at EUR 203,860.- (two hundred three thousand eight hundred sixty euros) represented by 20,386 (twenty thousand three hundred and eighty six) Shares with a par value of EUR 10.- (ten euros) each.

III. According to article 5 of the articles of association of the Company, the amount of the authorized capital is fixed at EUR 4,541,159.26 (four million five hundred forty one thousand one hundred fifty nine euros twenty six cents), and article 5 of the articles of association of the Company allows the Board of Directors to increase the share capital of the Company within the limits of the authorized capital.

IV. During its meeting dated May 25, 2007, the Board of Directors of the Company resolved to proceed to the increase of the share capital, in an amount of EUR 22,490.- pursuant to the issuance of 1,689 A Shares (the «Newly Issued A Shares») and 560 B Shares (the «Newly Issued B Shares»), each having a nominal value of EUR 10.-.

V. The Newly Issued A Shares have been subscribed by RETAIL PROPERTIES INVESTMENT TRUST S.à r.l. (RPIT), having its registered office at 69, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg, registered with the registry of Commerce and companies under section B number 110464 (the «A Subscriber»).

VI. The Newly Issued B Shares have been subscribed by UBERIOR EUROPE LIMITED (UBERIOR), having its registered office at Level 4, Citypoint, 65 Haymarket Terrace, Edinburgh EH 12 5HD, United Kingdom, (the «B Subscriber»).

VII. The Newly Issued A Shares and the Newly Issued B Shares have been entirely subscribed and paid in by the A Subscriber and by the B Subscriber as here-above stated in consideration of an aggregate cash contribution amounting EUR 22,490.-. The accuracy of the subscription has been evidenced to the undersigned notary by a blocking certificate issued by DEXIA BIL, which have been signed ne varietur by the appearing party and by the notary, shall remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

VII. The amount of EUR 22,490.- is at the free disposal of the Company as it has been evidence to the undersigned notary.

IX. As a consequence of such increase of capital, the Board of Directors resolved to amend the article 5.1 and 5.3 of the articles of association of the Company, which shall henceforth be read as follows:

«5.1. The subscribed capital of the Company is set at EUR 226,350.- (two hundred twenty six thousand three hundred and fifty euros), represented by 22,635 (twenty two thousand six hundred thirty five) shares having a par value of EUR 10.- (ten Euros) each (hereinafter the «Shares»).»;

«5.3. The authorised capital is set at an aggregate maximum amount of EUR 4,467,197.19 (four million four hundred sixty seven thousand one hundred ninety seven euros nineteen cents).»

Expenses

The amount of the expenses, costs, fees and outgoing of any kind whatsoever, borne by the Company as a result of the present deed are valued at approximately one thousand one hundred Euros.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the above appearing person, the present deed is worded in English, followed by a French version; on 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 day named at the beginning of this document.

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

Suit la version française du texte qui précède:

L'an deux mille sept, le vingt-cinq mai.

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

A comparu:

Madame Violaine Couturier, Avocat, demeurant professionnellement à Luxembourg, agissant en sa qualité de mandataire de la Société en vertu d'une résolution du conseil d'administration de la Société (telle que définie ci-dessous) prise en sa réunion du 25 mai 2007.

Une copie du procès-verbal de ladite réunion, après avoir été signée ne varietur par la comparante et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte avec lequel elle sera soumise à la formalité de l'enregistrement.

Laquelle comparante, es qualités qu'elle agit, a requis le notaire d'acter les déclarations suivantes:

I. Que la Société a été constituée sous la dénomination de REPCO 26 S.A., par acte de Maître Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster, (Grand-Duché de Luxembourg), en date du 28 juin 2006, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1941 du 17 octobre 2006 et a son siège social au 69, boulevard de la Pétrusse, enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous la section B et le numéro 118327. Les statuts ont été modifiés pour la dernière fois par acte passé par-devant Maître Jean Seckler, prénommé, le 24 janvier 2007, non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

II. Le capital social de la Société s'élève actuellement à EUR 203.860,-(deux cent trois mille huit cent soixante euros). Le capital souscrit de la Société est fixé à EUR 203.860,- (deux cent trois mille huit cent soixante euros) réparti en 20.386 (vingt mille trois cent quatre vingt six) Actions ayant une valeur nominale de EUR 10,- (dix euro) chacune;

III. Selon l'article 5 des statuts, le capital autorisé est fixé à un montant total de EUR 4.541.159,26 (quatre millions cinq cent quarante et un mille cent cinquante neuf euros vingt six cents) et l'article 5 des statuts autorise le conseil d'administration à augmenter le capital social dans les limites du capital autorisé.

IV. Lors de sa réunion du 25 mai 2007 le conseil d'administration, a décidé de réaliser une augmentation de capital en numéraire d'un montant de EUR 22.490,- par l'émission de 1.689 Actions A (les «Actions A Nouvellement Emises») et de 560 Action B (les «Actions B Nouvellement Emises»), chacune d'une valeur nominale de EUR 10,-.

V. Les Actions A Nouvellement Emises ont été souscrite par RETAIL PROPERTIES INVESTMENT TRUST S.à r.l. (RPIT), ayant son siège social à 69, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous la section B numéro 110.464 (le «Souscripteur A»).

VI. Les Actions B Nouvellement Emises ont été souscrite par UBERIOR EUROPE LIMITED (UBERIOR), ayant son siège social à Level 4, Citypoint, 65 Haymarket Terrace, Edinburgh EH 12 5HD, Royaume-Uni (le «Souscripteur B»).

VII. Les Actions A Nouvellement Emises et les Actions B Nouvellement Emises ont été entièrement souscrites et payées par le Souscripteur A et le Souscripteur B tel que décrit ci-dessus pour un montant total de EUR 22.490,-. La réalité de cette souscription a été prouvée au notaire instrumentaire par un certificat de blocage émis par DEXIA BIL qui, après avoir été signé ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte avec lequel il sera soumis à la formalité de l'enregistrement.

VIII. Le montant de EUR 22.490,- est à la libre disposition de la Société tel que cela a été prouvé au notaire instrumentaire.

IX. En conséquence d'une telle augmentation de capital, le Conseil d'Administration a décidé de modifier l'article 5.1. et l'article 5.3. des statuts de la Société, qui doit désormais être lu comme suit:

«5.1. Le capital social souscrit de la Société s'élève à EUR 226.350,- (deux cent vingt six mille trois cent cinquante euros), représenté par 22.635 (vingt deux mille six cent trente cinq) actions ayant une valeur nominale de EUR 10,- (dix euro) chacune (désignées, ci-après, comme étant les «Actions»)»

«5.3. Le capital autorisé est établi à un montant global maximum de EUR 4.467.197,19 (quatre millions quatre cent soixante sept mille cent quatre vingt dix sept euros dix neuf cents).»

Frais

Le montant des frais, coûts, honoraires et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société suite aux résolutions prises à la présente réunion, est évalué à mille cent euros.

Le notaire soussigné qui comprend et parle la langue anglaise déclare que sur la demande de la comparante, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française. Il est spécifié qu'en cas de divergences entre la version anglaise et la version française, le texte anglais fera foi.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée à la personne comparante connue du notaire par nom, prénom usuel, état et demeure, elle a signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: V. Couturier, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 7 juin 2007, Relation GRE/2007/2472. — Reçu 224,90 euros.

Le Receveur (signé): G. Schlink.

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

Junglinster, le 22 juin 2007.

J. Seckler.

Référence de publication: 2007074961/231/118.

(070081593) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juin 2007.

Faldo Holding S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 59.567.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue de manière extraordinaire le 14 mai 2007

Résolutions

Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes venant à échéance, l'assemblée décide de les réélire pour la période expirant à l'assemblée générale statuant sur l'exercice 2007 comme suit:

Conseil d'administration:

MM. Dominique Audia, employé privé, demeurant à Luxembourg, président;

Sébastien Felici, employé privé, demeurant à Luxembourg, administrateur

Mme Irène Acciani, employée privée, demeurant à Luxembourg, administrateur.

Commissaire aux comptes:

ComCo S.A., 35, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg.

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

Pour extrait conforme
SOCIÉTÉ EUROPÉENNE DE BANQUE, Société Anonyme
Banque domiciliataire
Signatures

Référence de publication: 2007076611/24/25.

Enregistré à Luxembourg, le 22 juin 2007, réf. LSO-CF07987. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070082975) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juin 2007.

Projects Challenges and Services, Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 5, rue Aldringen.

R.C.S. Luxembourg B 115.858.

—
EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal des résolutions prises par l'assemblée générale extraordinaire de la société anonyme PROJECTS CHALLENGES AND SERVICES SA, avec siège social à L-1118 Luxembourg, 5, rue Aldringen, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 115.858, tenue en date du 1^{er} juin 2007:

- 1) que le siège social de la société est transféré de L-2132 Luxembourg, 28, avenue Marie-Thérèse à son adresse initiale L-1118 Luxembourg 5, rue Aldringen;
- 2) que Monsieur Hervé Lillo, expert-comptable né le 19 novembre 1932 à Hussein Dey (Algérie) demeurant 186 Val Sainte Croix L-1370 Luxembourg, est révoqué.
- 3) que la société WURTH & ASSOCIES SA, RCB n ° 158.177 avec siège social 5, rue Aldringen / BP 2540 L-1025 Luxembourg est nommé commissaire aux comptes de la société. Son mandat prendra fin à l'issue de l'Assemblée générale ordinaire de 2011.

Luxembourg, le 14 juin 2007.

Pour avis sincère et conforme
Pour la société
Signature
Administrateur-délégué

Référence de publication: 2007076697/809/25.

Enregistré à Luxembourg, le 25 juin 2007, réf. LSO-CF08266. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070083238) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juin 2007.

Savane Holding S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 57.837.

—
Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue de manière extraordinaire le 12 juin 2007

Résolutions

Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes venant à échéance, l'assemblée décide de les réélire pour la période expirant à l'assemblée générale statuant sur l'exercice 2007 comme suit:

Conseil d'administration:

- MM. Ferdinando Cavalli, employé privé, demeurant à Luxembourg, président;
Dominique Audia, employé privé, demeurant à Luxembourg, administrateur
Sébastien Felici, employé privé, demeurant à Luxembourg, administrateur.

Commissaire aux comptes:

ComCo S.A., 35, boulevard du Prince Henri, L - 1724 Luxembourg.

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

Pour extrait conforme
SOCIÉTÉ EUROPÉENNE DE BANQUE, Société Anonyme
Banque domiciliataire
Signatures

Référence de publication: 2007076613/24/24.

Enregistré à Luxembourg, le 22 juin 2007, réf. LSO-CF07984. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070082974) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juin 2007.

Lux-F.M. S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1631 Luxembourg, 21, rue Glesener.

R.C.S. Luxembourg B 76.837.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires du 16 mai 2007

Sur proposition du conseil d'administration, l'assemblée décide de:

Reconduire le mandat des membres actuels du conseil d'administration;

le conseil d'administration se composera comme suit:

- Monsieur Félix Buchler, administrateur et président,
- Monsieur Raymond Block, administrateur,
- Monsieur Emile Gillardin, administrateur et administrateur-délégué,
- Monsieur Dev Hurlpaul, administrateur
- Monsieur Georges Kieffer, administrateur
- Monsieur Roland Streber, administrateur..

Reconduire le mandat du commissaire aux comptes, Monsieur Armand Berchem.

Luxembourg, le 4 juin 2007.

LUX-F.M. SA

FIDUCIAIRE DES P.M.E. SA

Signature

Référence de publication: 2007076518/514/24.

Enregistré à Luxembourg, le 13 juin 2007, réf. LSO-CF04581. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070083183) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juin 2007.

G.T. Immobilière S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.

R.C.S. Luxembourg B 75.719.

Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée Général extraordinaire du 11 juin 2007

Conformément aux résolutions prises lors de l'assemblée générale extraordinaire du 11 juin 2007, il a été décidé:

- D'accepter la démission, avec effet immédiat, de Monsieur Marc Diver, demeurant 105, Frankijklei B-2000 Anvers, de sa fonction d'administrateur B.

- De pourvoir au poste d'administrateur B, la personne suivante:

- Monsieur Flavio Marzona, avec adresse professionnelle 8-10, rue Mathias Hardt L-1717 Luxembourg

- Le mandat du nouvel administrateur B prendra fin lors de l'assemblée générale amenée à se prononcer sur les comptes de la société au 31 décembre 2009.

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

Luxembourg, le 18 juin 2007.

Pour G.T. IMMOBILIERE SA.

Signature

Mandataire

Référence de publication: 2007076115/1005/22.

Enregistré à Luxembourg, le 25 juin 2007, réf. LSO-CF08451. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070083279) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 juin 2007.
