

MEMORIAL

Journal Officiel
du Grand-Duché de
Luxembourg



MEMORIAL

Amtsblatt
des Großherzogtums
Luxemburg

RECUEIL DES SOCIÉTÉS ET ASSOCIATIONS

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

C — N° 1656

7 août 2007

SOMMAIRE

Anirek Holding S.A.	79443	Maddev Holding Corporation S.A.	79444
Banyan	79446	MAD'INFO (Management Assistance Dé-	
D.D.G.	79449	veloppement en INfOrmatique) S.à r.l.	
D.S. Finance S.A.	79447	79477
Emerge Capital	79443	Magical S.A.	79446
European Financing Partners S.A.	79476	Matériaux Clement S.A.	79487
Euro Techno Holding S.A.	79448	Milan E-Ventures S.A.	79448
F.C.E. CAD S.A.	79449	MSEOF Airport S.à r.l.	79473
Fides Advisory SAH	79474	MSEOF Finance S.à r.l.	79472
Fininsteel S.A.	79445	MSEOF Holding S.à r.l.	79472
Finmac S.A.	79488	MSEOF Pascal Lux S.à r.l.	79472
Firstfloor sa	79487	Natixis Global Associates	79471
Fondation Les Parcs du Troisième Age ..	79473	Natixis Global Associates	79449
Future Invest Holding S.A.	79446	OSG V-Plus S.à r.l.	79477
Garage de l'Est S.A.	79487	Periwinkle S.à r.l.	79476
GREIFF Blue Chip OP	79471	Pico Invest HSA	79447
IDICO-Intercontinental Development and		Prudential Investment (Luxembourg) 2 S.à	
Investment Corporation S.A.	79442	r.l.	79475
Inhold, Investments Holding Corporation		Rosny S.A.	79445
S.A.	79444	SEB Asian Property Fund S.à r.l.	79467
InVino S.A.	79488	SEB Asian Property Fund SICAV-FIS	79456
IXIS Asset Management Global Associates		Société Européenne de Participations Im-	
.....	79449	mobilières S.A.	79444
KA Investments Holding S.A.	79473	Société Immobilière Op der Hart II S.A.	
Lehman Brothers European Mezzanine		79488
2004 Sicav	79447	Taylor Holding S.A.	79445
Les Parcs du Troisième Age - Fondation		Unit Investments S.A.	79442
Rentaco	79473	Ypso Management Benetti S.e.c.s.	79475
Leyla S.A.	79442		

Unit Investments S.A., Société Anonyme Holding.
Siège social: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.
R.C.S. Luxembourg B 30.253.

The Shareholders are hereby convened to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

which will be held on *August 31, 2007* at 11.00 a.m. at the registered office with the following

Agenda:

- To receive and approve the Management Reports of the Directors,
- To receive and approve the Reports of the Auditor for the year ended December 31, 2006,
- To receive and approve the annual accounts, the consolidated financial statements and appropriation of earnings for the year ended December 31, 2006,
- To grant discharge to the Directors and to the Auditor in respect of the execution of their mandates to December 31, 2006,
- Statutory elections,
- To fix the remuneration of the Statutory Auditor.

In order to attend the meeting, the owners of bearer shares are required to deposit their shares not less than five clear days before the date of the meeting at the Registered Office.

The Board of Directors.

Référence de publication: 2007082153/755/21.

Leyla S.A., Société Anonyme.
Siège social: L-1413 Luxembourg, 3, place Dargent.
R.C.S. Luxembourg B 67.392.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le *10 septembre 2007* à 17.00 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

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 du 26 juillet 2007 n'a pas pu délibérer valablement sur le point 4 de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2007082155/696/15.

IDICO-Intercontinental Development and Investment Corporation S.A., Société Anonyme Holding.
Siège social: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.
R.C.S. Luxembourg B 6.554.

Messrs Shareholders are hereby convened to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

which will be held on *August 28, 2007* at 9.00 a.m. at the head office with the following

Agenda:

- To receive and approve the Management report of the Directors,
- To receive and approve the Report of the Auditor for the year ended March 31, 2007,
- To receive and approve the annual accounts and appropriation of earnings for the year ended March 31, 2007,
- To grant discharge to the Directors and to the Auditor in respect of the execution of their mandates to March 31, 2007,
- Statutory appointments,
- Fixation of the Auditor's fees.

To be present or represented to this annual general meeting, Messrs Shareholders are requested to deposit their shares five working days before the meeting at the head office.

The Board of Directors.

Référence de publication: 2007082158/755/20.

Anirek Holding S.A., Société Anonyme Holding.

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

R.C.S. Luxembourg B 26.625.

Messrs Shareholders are hereby convened to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

which will be held on *August 28, 2007* at 16.00 p.m. at the headoffice with the following

Agenda:

- To receive and approve the Management report of the Directors,
- To receive and approve the Report of the Auditor for the year ended March 31, 2007,
- To receive and approve the annual accounts and appropriation of earnings for the year ended March 31, 2007,
- To grant discharge to the Directors and to the Auditor in respect of the execution of their mandates to March 31, 2007,
- Statutory appointments,
- Fixation of the Auditor's fees.

To be present or represented to this annual general meeting, Messrs Shareholders are requested to deposit their shares five working days before the meeting at the head office.

The Board of Directors.

Référence de publication: 2007082161/755/20.

Emerge Capital, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.

R.C.S. Luxembourg B 48.530.

As the Extraordinary General Meeting of the Shareholders convened for 2 August 2007 could not validly deliberate on the agenda for lack of quorum, the Shareholders of EMERGE CAPITAL (hereinafter the «Company») are herewith reconvened to the

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

of the Shareholders of the Company which will take place at the office of RBC DEXIA INVESTOR SERVICES BANK S.A., 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette on *10 September 2007* at 2.30 p.m. (Luxembourg time) for the purpose of considering and voting upon the following agenda:

Agenda:

1. Replacement of the reference to the law of 30 March 1988 by the law of 20 December 2002 throughout the Articles of Incorporation
2. Amendment of third paragraph in article 3 of the Articles of Incorporation so as to read as follows:
«The Corporation may take any measures and carry out any operation, which it may deem useful in the accomplishment and development of its purpose to the full extent permitted by Part II of the Luxembourg law of 20th December, 2002 regarding collective investment undertakings.»
3. Amendment of third paragraph in article 5 of the Articles of Incorporation
4. Amendment of first paragraph in article 12 of the Articles of Incorporation
5. Replacement of the terms "conference telephone call" by the terms "tele/video conference" in seventh and eighth paragraphs of article 14 of the Articles of Incorporation
6. Replacement of the current Articles of Incorporation by a new consolidated version thereof

The resolutions on the agenda of this Extraordinary General Meeting will not require a quorum and will be validly made at a majority of two thirds of the Shares present or represented and voting at the Meeting.

The new text of the Articles of Incorporation and proxy forms are available at the registered office of the Company during normal business hours.

Duly signed proxy form should be received not later than two Luxembourg bank business days before the meetings, first by fax and then by mail for the attention of Mrs A. Méligon, RBC DEXIA INVESTOR SERVICES BANK S.A., 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette; fax number +352 2460 3331.

The Board of Directors.

Référence de publication: 2007082861/584/33.

Madev Holding Corporation S.A., Société Anonyme Holding.

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

R.C.S. Luxembourg B 16.532.

Messrs Shareholders are hereby convened to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

which will be held on *August 28, 2007* at 3.00 p.m. at the head office with the following

Agenda:

- To receive and approve the Management report of the Directors,
- To receive and approve the Report of the Auditor for the year ended March 31, 2007,
- To receive and approve the annual accounts and appropriation of earnings for the year ended March 31, 2007,
- To grant discharge to the Directors and to the Auditor in respect of the execution of their mandates to March 31, 2007,
- Statutory appointments,
- Fixation of the Auditor's fees.

To be present or represented to this annual general meeting, Messrs Shareholders are requested to deposit their shares five working days before the meeting at the head office.

The Board of Directors.

Référence de publication: 2007082159/755/20.

Inhold, Investments Holding Corporation S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 7.066.

Messrs Shareholders are hereby convened to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

which will be held on *August 28, 2007* at 11.00 a.m. at the head office with the following

Agenda:

- To receive and approve the Management report of the Directors,
- To receive and approve the Report of the Auditor for the year ended March 31, 2007,
- To receive and approve the annual accounts and appropriation of earnings for the year ended March 31, 2007,
- To grant discharge to the Directors and to the Auditor in respect of the execution of their mandates to March 31, 2007,
- Statutory appointments,
- Fixation of the Auditor's fees.

To be present or represented to this annual general meeting, Messrs Shareholders are requested to deposit their shares five working days before the meeting at the head office.

The Board of Directors.

Référence de publication: 2007082160/755/20.

IMEUROP, Société Européenne de Participations Immobilières S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.

R.C.S. Luxembourg B 6.401.

Shareholders are hereby convened to the

SHAREHOLDERS' MEETING

of the Company to be held on *Friday 24th August 2007* at 2.00 p.m. at the premises of the law firm ALLEN & OVERY LUXEMBOURG, 58, rue Charles Martel in L-2134 Luxembourg, with the following agenda:

Agenda:

1. Decision to set the registered office of the Company at 7, Val Sainte Croix L-1371 Luxembourg;

2. Decision to reappoint Lord Moyne as director of the Company for a period of 2 years;
3. Decision to appoint Charles Coase as new director of the Company for a period of 2 years;
4. Decision to appoint John Nicholls as new director of the Company for a period of 2 years;
5. Decision to appoint Interconsult Luxembourg international consulting S.A. as new auditor of the Company for a period of 2 years ending on the date of the annual general meeting of the shareholders approving the annual accounts for the financial year ending on 31 December 2008; and
6. Miscellaneous.

This serves as a convening notice for the above mentioned meeting of the Company.

7 August 2007.

IMEUROP, SOCIETE EUROPEENNE DE PARTICIPATIONS IMMOBILIERES S.A.

Référence de publication: 2007082862/5499/22.

Finisteel S.A., Société Anonyme Holding.

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

R.C.S. Luxembourg B 53.253.

La première Assemblée Générale Statutaire convoquée pour le mardi 19 juin 2007 à 10.00 heures n'ayant pu délibérer sur la décision à prendre quant à la poursuite de l'activité de la société, faute de quorum de présence, Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra le mardi 18 septembre 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: 2007082169/755/17.

Rosny S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.

R.C.S. Luxembourg B 34.826.

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

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le 23 août 2007 à 14.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de profits et pertes au 31 mars 2007, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 mars 2007.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2007082859/1023/17.

Taylor Holding S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.

R.C.S. Luxembourg B 46.232.

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

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu extraordinairement le 24 août 2007 à 17.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de profits et pertes au 30 novembre 2006, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 30 novembre 2006.
4. Divers.

Le Conseil d'Administration .

Référence de publication: 2007082860/1023/16.

Banyan, Société Anonyme.

Siège social: L-1528 Luxembourg, 11, boulevard de la Foire.
R.C.S. Luxembourg B 76.957.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra à l'adresse du siège social le 30 août 2007 à 14.00 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. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Divers.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2007082863/534/15.

Future Invest Holding S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R.C.S. Luxembourg B 47.499.

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

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le 23 août 2007 à 17.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de profits et pertes au 30 juin 2007, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 30 juin 2007.
4. Décision sur la continuation de l'activité de la société en relation avec l'article 100 sur la législation des sociétés.
5. Divers.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2007082864/1023/17.

Magical S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R.C.S. Luxembourg B 34.821.

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

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le 23 août 2007 à 15.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de profits et pertes au 31 mars 2007, et affectation du résultat.

3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 mars 2007.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2007082865/1023/17.

Pico Invest HSA, Société Anonyme.

Siège social: L-1537 Luxembourg, 3, rue des Foyers.

R.C.S. Luxembourg B 41.331.

Les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège de la société à L-1537 Luxembourg, 3, rue des Foyers, en date du mardi 21 août 2007, à 14.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Examen et approbation des rapports du Conseil d'Administration et du commissaire aux comptes sur l'exercice 2006.
2. Examen et approbation du Bilan et du compte de Profits et Pertes au 31 décembre 2006 et décision relative à l'affectation des résultats de l'exercice 2006.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Divers.

Pour assister à cette assemblée, les Actionnaires sont priés de déposer leurs titres au siège social cinq jours avant l'assemblée.

Référence de publication: 2007075359/502/19.

Lehman Brothers European Mezzanine 2004 Sicav, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 11, rue Aldringen.

R.C.S. Luxembourg B 101.485.

The Shareholders are hereby invited to attend the

SECOND ANNUAL GENERAL MEETING

which will be held at the registered office on August 22, 2007 at 10.00 a.m. with the following agenda:

Agenda:

1. Reports of the Board of Directors and of the Authorised Independent Auditor
2. Approval of the annual accounts as at December 31, 2006
3. Discharge to the Directors
4. Statutory appointments
5. Miscellaneous

The shareholders are advised that no quorum is required for the items of the agenda. Proxies are available at the registered office of the Sicav.

In order to attend this meeting, the bearer shareholders have to deposit their shares at least on August 20, 2007 with KREDIETBANK S.A. LUXEMBOURGEOISE, 43, boulevard Royal, L-2955 Luxembourg.

The Board of Directors.

Référence de publication: 2007075363/755/20.

D.S. Finance S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 33.821.

Les actionnaires sont convoqués à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 16 août 2007 à 14.00 heures à L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du conseil d'administration et rapport du commissaire.
2. Approbation des comptes annuels au 31 mars 2007.
3. Affectation des résultats au 31 mars 2007.
4. Décharge aux administrateurs et au commissaire quant à l'exercice sous revue.
5. Non-renouvellement des mandats d'administrateur et de président du conseil d'administration venus à échéance de la société à responsabilité limitée UNIVERSAL MANAGEMENT SERVICES S.à r.l. et décharge.
6. Non-renouvellement du mandat d'administrateur venu à échéance de la société anonyme EURO MANAGEMENT SERVICES S.A. et de la société anonyme MONTEREY SERVICES S.A. et décharge.
7. Nomination de Monsieur Cornelius Martin Bechtel, administrateur de sociétés, né à Emmerich (Allemagne), le 11 mars 1968, demeurant professionnellement à L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, de Madame Virginie Dohogne, administrateur de sociétés, née à Verviers (Belgique), le 14 juin 1975, demeurant professionnellement à L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, et de Madame Christine Schweitzer, administrateur de sociétés, née à Thionville (France), le 20 juin 1971, demeurant professionnellement à L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, comme administrateurs jusqu'à l'issue de l'assemblée générale statutaire de 2012.
8. Reconduction du mandat de commissaire aux comptes de la société à responsabilité limitée COMCOLUX S.à r.l., jusqu'à l'issue de l'assemblée générale statutaire de 2012.
9. Divers.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2007078704/29/30.

Euro Techno Holding S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.
R.C.S. Luxembourg B 75.840.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 17 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: 2007078698/10/18.

Milan E-Ventures S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2227 Luxembourg, 18, avenue de la Porte-Neuve.
R.C.S. Luxembourg B 78.478.

Convocation à

L'ASSEMBLEE GENERALE

du 10 août 2007 à 17.00 heures au siège social.

Ordre du jour:

1. Approbation du report de l'assemblée générale
2. Soumission des comptes clôturés au 31 décembre 2006, du rapport de gestion et du rapport du commissaire aux comptes et approbation de ces documents
3. Affectation des résultats de l'exercice
4. Décision de continuer les activités de la société malgré des pertes totales excédant les fonds propres

5. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes
6. Divers

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2007079453/18.

D.D.G., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R.C.S. Luxembourg B 23.454.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le *16 août 2007* à 11.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire,
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 mars 2007,
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire,
4. Acceptation de la démission d'Administrateurs et nomination de leurs remplaçants,
5. Décharge spéciale aux Administrateurs démissionnaires pour l'exercice de leur mandat jusqu'à la date de leur démission,
6. Divers.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2007078953/795/18.

F.C.E. CAD S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1128 Luxembourg, 37, Val Saint André.
R.C.S. Luxembourg B 41.765.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

des actionnaires de notre société qui se tiendra extraordinairement au siège social en date du *28 août 2007* à 10.00 heures avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes au 30 septembre 2006.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 30 septembre 2006.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Elections statutaires.
5. Divers.

Le Conseil d'Administration.

Référence de publication: 2007078985/17.

**Natix Global Associates, Société Anonyme,
(anc. IXIS Asset Management Global Associates).**

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2-8, avenue Charles de Gaulle.
R.C.S. Luxembourg B 115.843.

In the year two thousand and seven, on the twenty-ninth day of June.

Before Us, Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg.

Was held an extraordinary general meeting of shareholders of IXIS ASSET MANAGEMENT GLOBAL ASSOCIATES, (the «Company») a public limited company («société anonyme») with its registered office in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, pursuant to a notarial deed dated April 25th, 2006 of Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg, which was published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the «Mémorial»), number 950 on May 15th, 2006.

The meeting was opened under the chairmanship of Michèle Kemp, lawyer, residing professionally in Luxembourg, who appointed as secretary Mike Wickler, private employee, residing professionally in Luxembourg.

The meeting elected as scrutineer Evelyne Denis, private employee, residing professionally in Luxembourg.

After the constitution of the board of the meeting, the Chairman declared and requested the notary to record that:

I. The names of the shareholders present at the meeting or duly represented by proxy, the proxies of the shareholders represented, as well as the number of shares held by each shareholder, are set forth on the attendance list, signed by the shareholders present, the proxies of the shareholders represented, the members of the board of the meeting and the notary. The aforesaid list shall be attached to the present deed and registered therewith. The proxies given shall be initialled *ne varietur* by the members of the board of the meeting and by the notary and shall be attached in the same way to this document.

II. The quorum of at least one half of the capital is required by Article 67-1 (2) of the Luxembourg law on commercial companies of 10 August 1915, as amended, and the resolution on each item of the agenda, has to be passed by the affirmative vote of at least two thirds of the votes validly cast.

III. Pursuant to the attendance list of the Company, two (2) shareholders, holding together two hundred thousand (200.000) shares, that is to say one hundred per cent of the issued shares of the Company, are present or represented.

IV. The whole corporate capital being present or represented at the present meeting and all shareholders present or represented declaring that they have had due notice and got knowledge of the agenda prior to the meeting, no convening notices were necessary.

V. Consequently, the present meeting is duly constituted and can therefore validly deliberate on the following:

Agenda:

1. Change of the name of IXIS ASSET MANAGEMENT GLOBAL ASSOCIATES to NATIXIS GLOBAL ASSOCIATES and subsequent amendment of Article 1 «Name» of the Articles of Incorporation of the Company (the «Articles»), so as to read as follows:

«There exists among the subscribers and all those who become owners of shares, a company in the form of a public limited liability company («société anonyme») under the denomination of NATIXIS GLOBAL ASSOCIATES (the «Company»).».

2. Amendment of Article 10 «Place, Date and Notice of the General Meeting» of the Articles by (i) amending the fourth paragraph and (ii) adding a new paragraph after paragraph 4, so as to read as follows:

(i) paragraph 4:

«Shareholders will meet upon a call of the Board or upon the request of shareholders representing at least one-tenth of the outstanding share capital of the Company, pursuant to a notice setting forth the agenda, sent by mail at least eight days prior to the date of the General Meeting to each shareholder at the shareholder's address in the Register and published in accordance with Luxembourg law.».

(ii) new paragraph 5:

«One or several shareholders representing at least ten per cent of the Company's share capital may request the adjunction of one or several items to the agenda of any general meeting of shareholders. Such a request must be sent to the registered office of the Company by registered mail, at least five days before the relevant meeting.».

3. Amendment of Article 11 «Quorum and Vote» of the Articles by (i) adding 3 new paragraphs after paragraph 2 and (ii) amending the new paragraph 6, so as to read as follows:

(i) new paragraphs:

«Shareholders taking part in a meeting through video-conference or through other means of communication allowing their identification are deemed to be present for the computation of the quorums and votes. The means of communication used must allow all the persons taking part in the meeting to hear one another on a continuous basis and must allow an effective participation of all such persons in the meeting.

Each shareholder may vote through voting forms sent by post or facsimile to the Company's registered office or to the address specified in the convening notice. The shareholders may only use voting forms provided by the Company and which contain at least the place, date and time of the meeting, the agenda of the meeting, the proposal submitted to the decision of the meeting, as well as for each proposal, three boxes allowing the shareholder to vote in favour of, against, or abstain from voting on each proposed resolution by ticking the appropriate box.

Voting forms which show neither a vote in favour, nor against the proposed resolution, nor an abstention, are void. The Company will only take into account voting forms received prior the general meeting which they are related to.».

(ii) new paragraph 6:

«Except as otherwise required by law, resolutions at a General Meeting duly convened will be passed by a simple majority of the votes validly cast.».

4. Amendment of Article 12 «Directors» of the Articles by adding a new paragraph after paragraph 2, so as to read as follows:

«If a legal entity is appointed as director, such legal entity must designate a physical person as its permanent representative who shall perform this role in the name and on behalf of the legal entity. The relevant legal entity may only remove its permanent representative if it appoints his successor at the same time.».

5. Amendment of Article 13 «Board Meetings» of the Articles by (i) adding a new paragraph after paragraph 6 and (ii) amending the new paragraphs 8 and 9, so as to read as follows:

(i) new paragraph:

«Any director may participate in a meeting of the Board by conference-call or video-conference or by other similar means of communications equipment whereby all persons participating in the meeting can hear one another on a continuous basis and allowing an effective participation of all such persons in the meeting. The participation in a meeting by such means of communication shall constitute presence in person at such meeting. A meeting held through such means of communication is deemed to be held at the registered office of the Company.»

(ii) new paragraphs 8 and 9:

«Except as stated below, the Board can deliberate or act validly only if at least half of the directors is in attendance or represented at a Board Meeting.

Decisions shall be taken by the majority of the votes of the directors present or represented at a Board Meeting. In the event that in any meeting the number of votes for or against a resolution shall be equal, the chairman shall have a casting vote.»

6. Amendment of Article 17 «Managing Directors, General Managers and Officers» of the Articles by amending paragraph 3, so as to read as follows:

«The Company's business will be conducted by at least two persons (chosen among those persons listed in this article) in compliance with article 78 of the 2002 Law.»

7. Amendment of Article 25 «Applicable Law» of the Articles, so as to read as follows:

«All matters not governed by these Articles shall be determined in accordance with the 1915 Law as amended as well as with the 2002 Law.»

8. Miscellaneous

After deliberation, the general meeting took the following resolutions:

First resolution

The meeting decides to change the name of IXIS ASSET MANAGEMENT GLOBAL ASSOCIATES to NATIXIS GLOBAL ASSOCIATES and to subsequently amend Article 1 «Name» of the Articles of Incorporation of the Company (the «Articles»), so as to read as follows:

«There exists among the subscribers and all those who become owners of shares, a company in the form of a public limited liability company («société anonyme») under the denomination of NATIXIS GLOBAL ASSOCIATES (the «Company»).»

Second resolution

The meeting decides to amend Article 10 «Place, Date and Notice of the General Meeting» of the Articles by (i) amending the fourth paragraph and (ii) adding a new paragraph after paragraph 4, so as to read as follows:

(i) paragraph 4:

«Shareholders will meet upon a call of the Board or upon the request of shareholders representing at least one-tenth of the outstanding share capital of the Company, pursuant to a notice setting forth the agenda, sent by mail at least eight days prior to the date of the General Meeting to each shareholder at the shareholder's address in the Register and published in accordance with Luxembourg law.»

(ii) new paragraph 5:

«One or several shareholders representing at least ten per cent of the Company's share capital may request the adjunction of one or several items to the agenda of any general meeting of shareholders. Such a request must be sent to the registered office of the Company by registered mail, at least five days before the relevant meeting.»

Third resolution

The meeting decides to amend Article 11 «Quorum and Vote» of the Articles by (i) adding 3 new paragraphs after paragraph 2 and (ii) amending the new paragraph 6, so as to read as follows:

(i) new paragraphs:

«Shareholders taking part in a meeting through video-conference or through other means of communication allowing their identification are deemed to be present for the computation of the quorums and votes. The means of communication used must allow all the persons taking part in the meeting to hear one another on a continuous basis and must allow an effective participation of all such persons in the meeting.

Each shareholder may vote through voting forms sent by post or facsimile to the Company's registered office or to the address specified in the convening notice. The shareholders may only use voting forms provided by the Company and which contain at least the place, date and time of the meeting, the agenda of the meeting, the proposal submitted to the decision of the meeting, as well as for each proposal, three boxes allowing the shareholder to vote in favour of, against, or abstain from voting on each proposed resolution by ticking the appropriate box.

Voting forms which show neither a vote in favour, nor against the proposed resolution, nor an abstention, are void. The Company will only take into account voting forms received prior the general meeting which they are related to.»

(ii) new paragraph 6:

«Except as otherwise required by law, resolutions at a General Meeting duly convened will be passed by a simple majority of the votes validly cast.».

Fourth resolution

The meeting decides to amend Article 12 «Directors» of the Articles by adding a new paragraph after paragraph 2, so as to read as follows:

«If a legal entity is appointed as director, such legal entity must designate a physical person as its permanent representative who shall perform this role in the name and on behalf of the legal entity. The relevant legal entity may only remove its permanent representative if it appoints his successor at the same time.».

Fifth resolution

The meeting decides to amend Article 13 «Board Meetings» of the Articles by (i) adding a new paragraph after paragraph 6 and (ii) amending the new paragraphs 8 and 9, so as to read as follows:

(i) new paragraph:

«Any director may participate in a meeting of the Board by conference-call or video-conference or by other similar means of communications equipment whereby all persons participating in the meeting can hear one another on a continuous basis and allowing an effective participation of all such persons in the meeting. The participation in a meeting by such means of communication shall constitute presence in person at such meeting. A meeting held through such means of communication is deemed to be held at the registered office of the Company.».

(ii) new paragraphs 8 and 9:

«Except as stated below, the Board can deliberate or act validly only if at least half of the directors is in attendance or represented at a Board Meeting.

Decisions shall be taken by the majority of the votes of the directors present or represented at a Board Meeting. In the event that in any meeting the number of votes for or against a resolution shall be equal, the chairman shall have a casting vote.».

Sixth resolution

The meeting decides to amend Article 17 «Managing Directors, General Managers and Officers» of the Articles by amending paragraph 3, so as to read as follows:

«The Company's business will be conducted by at least two persons (chosen among those persons listed in this article) in compliance with article 78 of the 2002 Law.»

Seventh resolution

The meeting decides to amend Article 25 «Applicable Law» of the Articles, so as to read as follows:

«All matters not governed by these Articles shall be determined in accordance with the 1915 Law as amended as well as with the 2002 Law.».

The resolutions have been taken by unanimous vote.

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

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

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 meeting, the members of the board of the meeting, all of whom are known to the notary by their names, surnames, civil status and residences, signed together with us, the notary, the present original deed, no shareholder expressing the wish to sign.

Follows the French translation:

L'an deux mille sept, le vingt-neuf juin.

Par-devant M^e Henri Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg.

S'est réunie:

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de IXIS ASSET MANAGEMENT GLOBAL ASSOCIATES, (la «Société») une société anonyme ayant son siège social à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, et constituée suivant acte reçu par le notaire Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 25 avril 2006, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (le «Mémorial»), numéro 950 en date du 15 mai 2006.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Michèle Kemp, avocat, résidant professionnellement à Luxembourg, qui nomme comme secrétaire Mike Wickler, employé privé, résidant professionnellement à Luxembourg.

L'assemblée élit comme scrutateur Evelyne Denis, employée privée, résidant professionnellement à Luxembourg.

Le bureau ainsi constitué, le Président expose et prie le notaire instrumentant de prendre acte:

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

II. Que le quorum requis par l'article 67-1 (2) de la loi sur les sociétés commerciales, telle que modifiée et les résolutions de chaque point porté à l'ordre du jour, doivent être prises par le vote affirmatif d'au moins deux-tiers des votes exprimés à l'assemblée.

III. Que, selon la liste de présence, deux (2) actionnaires détenant ensemble deux cent mille (200.000) actions, à savoir cent pour cent des actions émises par la Société, sont présents ou représentés.

IV. Que l'intégralité du capital social étant présent ou représenté à l'assemblée et tous les actionnaires présents ou représentés ayant déclaré avoir été informés et avoir eu connaissance de l'ordre du jour avant la tenue de l'assemblée, aucun avis de convocation n'était nécessaire.

V. Qu'en conséquence, l'assemblée est dûment constituée et peut donc valablement délibérer sur:

Ordre du jour:

1. Changement de dénomination de IXIS ASSET MANAGEMENT GLOBAL ASSOCIATES en NATIXIS GLOBAL ASSOCIATES et, en conséquence, modification de l'article 1^{er} des statuts de la Société (ci-après «les Statuts»), intitulé «Dénomination», en utilisant le texte suivant:

«Il existe entre les souscripteurs et les futurs détenteurs d'actions une société sous la forme d'une société anonyme sous la dénomination de NATIXIS GLOBAL ASSOCIATES (la «Société»).».

2. Modification de l'article 10 des Statuts intitulé «Lieu, Date et Convocation à l'Assemblée Générale» des Statuts en (i) modifiant le quatrième paragraphe et (ii) ajoutant un nouveau paragraphe après le paragraphe 4, comme suit:

(i) paragraphe 4:

«Les Actionnaires se réuniront sur convocation du Conseil ou sur demande d'actionnaires représentant au moins un dixième du capital social émis de la Société, conformément à une convocation présentant l'ordre du jour, envoyée par courrier au moins huit jours avant la date de l'Assemblée Générale, à chaque actionnaire, à l'adresse de l'actionnaire indiquée dans le Registre et publiée conformément aux dispositions de la loi luxembourgeoise.».

(ii) nouveau paragraphe 5:

«Un ou plusieurs actionnaires représentant au moins un dixième du capital social de la Société peuvent demander l'ajout d'un ou plusieurs points à l'ordre du jour de toute assemblée générale des actionnaires. Leur demande doit être envoyée au siège social de la Société par lettre recommandée au moins cinq (5) jours avant la date de l'assemblée.».

3. Modification de l'article 11 «Quorum et vote» des Statuts en (i) ajoutant trois nouveaux paragraphes après le second paragraphe et (ii) modifiant le nouveau paragraphe 6, comme suit:

(i) nouveaux paragraphes:

«Les actionnaires qui participent à une assemblée par vidéoconférence ou par tout autre moyen de télécommunication similaire permettant de les identifier sont réputés assister en personne à cette assemblée aux fins du calcul des quorums et des voix. Les moyens de communication utilisés doivent permettre à tous les participants d'entendre les uns les autres en continu et permettre une participation effective à l'assemblée.

Chaque actionnaire peut voter aux assemblées grâce aux bulletins de vote envoyés par courrier ou par télécopie au siège social de la Société ou à l'adresse indiquée sur l'avis de convocation à l'assemblée. Les actionnaires ne peuvent utiliser que les bulletins de vote fournis par la Société. Ces bulletins doivent indiquer, au minimum, le lieu, la date et l'heure de l'assemblée, l'ordre du jour, les propositions soumises au vote des participants et, pour chacune des propositions, trois cases permettant de voter pour ou contre ou de s'abstenir en cochant la case appropriée.

Les bulletins de vote sur lesquels aucune des cases «pour», «contre» et «abstention» n'est cochée sont réputés nuls. La Société ne prend en compte que les bulletins de vote reçus avant l'assemblée générale à laquelle ils se rapportent.».

(ii) nouveau paragraphe 6:

«Dans la mesure où il n'est pas autrement disposé par la loi, les décisions prises lors d'Assemblées Générales dûment convoquées seront approuvées à la majorité simple des votes valablement émis.».

4. Modification de l'article 12 «Administrateurs» des Statuts en ajoutant un nouveau paragraphe après le paragraphe 2, comme suit:

«Si une personne morale est nommée comme administrateur de la Société, cette personne morale devra désigner une personne physique comme représentant permanent qui exercera le mandat au nom et pour le compte de cette personne morale. La personne morale ne peut révoquer son représentant permanent qu'à la condition de lui avoir désigné en même temps un successeur.».

5. Modification de l'Article 13 «Réunions du Conseil d'Administration» des Statuts en (i) ajoutant un nouveau paragraphe après le paragraphe 6 et (ii) modifiant les nouveaux paragraphes 8 et 9, comme suit:

(i) nouveau paragraphe:

«Tout administrateur peut participer à une réunion du conseil d'administration par conférence téléphonique, vidéoconférence ou tout autre moyen de télécommunication similaire permettant à tous les participants d'entendre les uns les autres en continu et de participer à la réunion sans interruption et permettant une participation effective de toutes ces personnes à la réunion. La participation à une réunion par ces moyens équivaut à une présence en personne à une telle réunion. Toute réunion organisée par ces moyens de télécommunication est réputée avoir lieu au siège social de la Société.».

(ii) nouveaux paragraphes 8 et 9:

«Sous réserve de ce qui sera dit ci-après, le Conseil ne pourra délibérer ou agir valablement que si au moins la moitié des administrateurs participe à la réunion ou y est représentée.

Les décisions seront prises à la majorité des voix des administrateurs présents ou représentés lors d'une Réunion du Conseil. Au cas où lors d'une telle réunion le nombre de voix en faveur ou opposées à une décision sont équivalentes, le président disposera d'une voix prépondérante.».

6. Modification de l'article 17 «Administrateurs délégués, directeurs généraux et fondés de pouvoir» des Statuts en modifiant le paragraphe 3, comme suit:

«L'activité de la Société sera effectuée par au moins deux personnes (choisies parmi celles énumérées dans cet article) en conformité avec l'article 78 de la Loi de 2002.».

7. Modification de l'article 25 «Loi applicable» des Statuts, comme suit:

«Toutes matières qui ne sont pas régies par ces Statuts seront réglées conformément à la Loi de 1915 dûment modifiée ainsi qu'avec la Loi de 2002.».

8. Divers

Après délibération, l'assemblée prend les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée décide de changer la dénomination de IXIS ASSET MANAGEMENT GLOBAL ASSOCIATES en NATIXIS GLOBAL ASSOCIATES et, en conséquence, de modifier l'article 1^{er} des statuts de la Société (ci-après «les Statuts»), intitulé «Dénomination», en utilisant le texte suivant:

«Il existe entre les souscripteurs et les futurs détenteurs d'actions une société sous la forme d'une société anonyme sous la dénomination de NATIXIS GLOBAL ASSOCIATES (la «Société»).».

Deuxième résolution

L'assemblée décide de modifier l'article 10 des Statuts intitulé «Lieu, Date et Convocation à l'Assemblée Générale» des Statuts en (i) modifiant le quatrième paragraphe et (ii) ajoutant un nouveau paragraphe après le paragraphe 4, comme suit:

(i) paragraphe 4:

«Les Actionnaires se réuniront sur convocation du Conseil ou sur demande d'actionnaires représentant au moins un dixième du capital social émis de la Société, conformément à une convocation présentant l'ordre du jour, envoyée par courrier au moins huit jours avant la date de l'Assemblée Générale, à chaque actionnaire, à l'adresse de l'actionnaire indiquée dans le Registre et publiée conformément aux dispositions de la loi luxembourgeoise.».

(ii) nouveau paragraphe 5:

«Un ou plusieurs actionnaires représentant au moins un dixième du capital social de la Société peuvent demander l'ajout d'un ou plusieurs points à l'ordre du jour de toute assemblée générale des actionnaires. Leur demande doit être envoyée au siège social de la Société par lettre recommandée au moins cinq (5) jours avant la date de l'assemblée.».

Troisième résolution

L'assemblée décide de modifier l'article 11 «Quorum et vote» des Statuts en (i) ajoutant trois nouveaux paragraphes après le second paragraphe et (ii) modifiant le nouveau paragraphe 6, comme suit:

(i) nouveaux paragraphes:

«Les actionnaires qui participent à une assemblée par vidéoconférence ou par tout autre moyen de télécommunication similaire permettant de les identifier sont réputés assister en personne à cette assemblée aux fins du calcul des quorums et des voix. Les moyens de communication utilisés doivent permettre à tous les participants d'entendre les uns les autres en continu et permettre une participation effective à l'assemblée.

Chaque actionnaire peut voter aux assemblées grâce aux bulletins de vote envoyés par courrier ou par télécopie au siège social de la Société ou à l'adresse indiquée sur l'avis de convocation à l'assemblée. Les actionnaires ne peuvent utiliser que les bulletins de vote fournis par la Société. Ces bulletins doivent indiquer, au minimum, le lieu, la date et l'heure de l'assemblée, l'ordre du jour, les propositions soumises au vote des participants et, pour chacune des propositions, trois cases permettant de voter pour ou contre ou de s'abstenir en cochant la case appropriée.

Les bulletins de vote sur lesquels aucune des cases «pour», «contre» et «abstention» n'est cochée sont réputés nuls. La Société ne prend en compte que les bulletins de vote reçus avant l'assemblée générale à laquelle ils se rapportent.».

(ii) nouveau paragraphe 6:

«Dans la mesure où il n'est pas autrement disposé par la loi, les décisions prises lors d'Assemblées Générales dûment convoquées seront approuvées à la majorité simple des votes valablement émis.».

Quatrième résolution

L'assemblée décide de modifier l'article 12 «Administrateurs» des Statuts en ajoutant un nouveau paragraphe après paragraphe 2, comme suit:

«Si une personne morale est nommée comme administrateur de la Société, cette personne morale devra désigner une personne physique comme représentant permanent qui exercera le mandat au nom et pour le compte de cette personne morale. La personne morale ne peut révoquer son représentant permanent qu'à la condition de lui avoir désigné en même temps un successeur.».

Cinquième résolution

L'assemblée décide de modifier l'Article 13 «Réunions du Conseil d'Administration» des Statuts en (i) ajoutant un nouveau paragraphe après le paragraphe 6 et (ii) modifiant les paragraphes 8 et 9, comme suit:

(i) nouveau paragraphe:

«Tout administrateur peut participer à une réunion du conseil d'administration par conférence téléphonique, vidéoconférence ou tout autre moyen de télécommunication similaire permettant à tous les participants d'entendre les uns les autres en continu et de participer à la réunion sans interruption et permettant une participation effective de toutes ces personnes à la réunion. La participation à une réunion par ces moyens équivaut à une présence en personne à une telle réunion. Toute réunion organisée par ces moyens de télécommunication est réputée avoir lieu au siège social de la Société.».

(ii) nouveaux paragraphes 8 et 9:

«Sous réserve de ce qui sera dit ci-après, le Conseil ne pourra délibérer ou agir valablement que si au moins la moitié des administrateurs participe à la réunion ou y est représentée.

Les décisions seront prises à la majorité des voix des administrateurs présents ou représentés lors d'une Réunion du Conseil. Au cas où lors d'une telle réunion le nombre de voix en faveur ou opposées à une décision sont équivalentes, le président disposera d'une voix prépondérante.».

Sixième résolution

L'assemblée décide de modifier l'article 17 «Administrateurs délégués, directeurs généraux et fondés de pouvoir» des Statuts en modifiant le paragraphe 3, comme suit:

«L'activité de la Société sera effectuée par au moins deux personnes (choisies parmi celles énumérées dans cet article) en conformité avec l'article 78 de la Loi de 2002.».

Septième résolution

L'assemblée décide de modifier l'article 25 «Loi applicable» des Statuts, comme suit:

«Toutes matières qui ne sont pas régies par ces Statuts seront réglées conformément à la Loi de 1915 dûment modifiée ainsi qu'avec la Loi de 2002.».

Les résolutions qui précèdent ont été prises à l'unanimité des voix.

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

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

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

L'acte ayant été lu aux personnes comparantes, toutes connues du notaire par leurs nom, prénom, état civil et résidence, ces mêmes personnes ont signé avec Nous, notaire, le présent acte, aucun actionnaire n'ayant souhaité signer.

Signé: M. Kemp, M. Wickler, E. Denis, H. Hellinckx.

Enregistré à Luxembourg, le 4 juillet 2007, Relation: LAC/2007/16258. — Reçu 12 euros.

Le Releveur (signé): F. Sandt.

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

Luxembourg, le 18 juillet 2007.

H. Hellinckx.

Référence de publication: 2007081054/242/346.

(070099977) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2007.

SEB Asian Property Fund SICAV-FIS, Société d'Investissement à Capital Variable - Fonds d'Investissement Spécialisé.

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2-8, avenue Charles de Gaulle.
R.C.S. Luxembourg B 129.410.

— STATUTEN

Im Jahr zweitausendsieben, am elften Juni.

Vor dem unterzeichneten Notar Paul Frieders mit dem Amtssitz in Luxemburg-Stadt (Großherzogtum Luxemburg).

Sind erschienen:

1) Die Gesellschaft SEB ASIAN PROPERTY FUND S.à r.l., mit Sitz in Luxemburg, hier vertreten durch Maître Georges Gudenburg, Rechtsanwalt, wohnhaft in Luxemburg, aufgrund einer in Luxemburg am 11. Juni 2007 als privatschriftlich ausgestellten Vollmacht.

2) Die Gesellschaft SEB ASSET MANAGEMENT AG, mit Sitz in Frankfurt am Main, hier vertreten durch Maître Georges Gudenburg, vorbenannt, aufgrund einer in Frankfurt am Main am 7. Juni als privatschriftlich ausgestellten Vollmacht.

Die erteilten Vollmachten, die von den erschienenen Personen sowie vom unterzeichneten Notar ne varietur unterzeichnet wurden, werden gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigegeben um mit derselben den Formalitäten der Einregistrierung unterworfen zu werden.

Die erschienenen Parteien haben den Notar beauftragt, die folgende Satzung einer Gesellschaft, die sie zu gründen beabsichtigen, notariell zu beurkunden.

Titel I. Name - Sitz - Dauer - Zweck

Art. 1. Name. Zwischen den gegenwärtigen Zeichnern von Aktien und den späteren Eigentümern auszugebender Aktien besteht eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital («Société d'investissement à capital variable») in der Form einer Kommanditgesellschaft auf Aktien («Société en commandite par actions») unter dem Namen SEB ASIAN PROPERTY FUND SICAV-FIS (nachfolgend die «Gesellschaft»).

Art. 2. Sitz. Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.

Tochtergesellschaften, Niederlassungen oder sonstige Büros können durch Entscheidung des Geschäftsführers sowohl im Großherzogtum Luxemburg als auch im Ausland errichtet werden.

Sollten nach Ansicht des Geschäftsführers außergewöhnliche politische, wirtschaftliche oder soziale Ereignisse vorliegen oder bevorstehen, die die normale Geschäftstätigkeit der Gesellschaft an ihrem Sitz oder die ungestörte Kommunikation mit diesem Sitz oder zwischen dem Sitz und dem Ausland beeinträchtigen, so kann bis zur vollständigen Behebung dieser außergewöhnlichen Umstände der Sitz zeitweilig ins Ausland verlegt werden; diese vorläufige Maßnahme hat keine Auswirkung auf die Staatsangehörigkeit der Gesellschaft, die ungeachtet einer solchen zeitweiligen Sitzverlegung eine luxemburgische Gesellschaft bleibt.

Art. 3. Dauer. Die Gesellschaft wird auf unbestimmte Zeit errichtet. Die Gesellschaft kann jederzeit durch einen Beschluss der Aktionäre, der in der gesetzlich geforderten Form für eine Änderung dieser Satzung getroffen wird, aufgelöst werden, vorausgesetzt der Geschäftsführer stimmt zu.

Art. 4. Zweck. Ausschließlicher Zweck der Gesellschaft ist die Anlage der ihr verfügbaren Immobilien, Immobilien-Gesellschaften, Wertpapiere, Liquiditäten und anderen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte im Rahmen der vom Geschäftsführer gemäß Artikel 17 dieser Satzung festgelegten Anlagepolitik mit dem Ziel der Risikostreuung und der Beteiligung der Aktionäre an den Erträgen aus der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens.

Die Gesellschaft kann jegliche Maßnahmen ergreifen und Transaktionen ausführen, die sie für die Erfüllung und Umsetzung dieses Gesellschaftszweckes für nützlich erachtet, und zwar im weitesten Sinne im Rahmen des Gesetzes vom 13. Februar 2007 über Spezialfonds (Loi du 13 février 2007 relative aux fonds d'investissement spécialisés) (im Folgenden «Gesetz vom 13. Februar 2007» genannt).

Titel II. Gesellschaftskapital - Aktien - Nettovermögenswert

Art. 5. Gesellschaftskapital. Das Gesellschaftskapital entspricht zu jeder Zeit dem Nettovermögenswert der Gesellschaft gemäß Artikel 10 dieser Satzung und besteht in Form von voll eingezahlten Aktien ohne Nennwert.

Der Geschäftsführer kann gemäß Artikel 7 entscheiden, ob und wann Aktien verschiedener Klassen zu den von ihm festgelegten Bedingungen zur Zeichnung angeboten werden.

Gegenüber den Gläubigern tritt der Fonds als einzelne Rechtsperson auf.

Die Gesellschaft hat keine Verwaltungsgesellschaft ernannt und hat daher die Form einer selbst verwalteten Investmentgesellschaft.

Das Mindestkapital wird sich auf eine Million zweihundertfünfzigtausend Euro (1.250.000,- EUR) belaufen und muss innerhalb von zwölf Monaten nach Genehmigung der Gesellschaft als Organismus für gemeinsame Anlagen nach Luxemburger Recht erreicht werden.

Das Anfangskapital beläuft sich auf vierzigtausend Euro (40.000,- EUR), unterteilt in vier (4) vollständig eingezahlte Aktien ohne Nennwert.

Das Anfangskapital ist in eine (1) Aktie der Kategorie A (die «Geschäftsführeraktie») und drei (3) Aktien der Kategorie B (nachfolgend zusammen mit allen weiteren auszugebenden Aktien der Kategorie B die «Aktien») eingeteilt.

Die Geschäftsführeraktie wird durch den unbeschränkt haftenden Gesellschafter (associé commandité) SEB ASIAN PROPERTY FUND S.à r.l. gezeichnet, die Aktien sämtlichst und ausschließlich durch die beschränkt haftenden Gesellschafter (associés commanditaires).

Die Gesellschaft ist befugt, ihre Aktien zu jeder Zeit für eigene Rechnung zu erwerben.

Art. 6. Form der Aktien. Aktien werden als Namensaktien ausgegeben.

Alle ausgegebenen Namensaktien der Gesellschaft werden in ein Aktienregister (nachfolgend das «Aktienregister») eingetragen, das von der Gesellschaft oder von einer oder mehreren hierzu von der Gesellschaft beauftragten Personen geführt wird; die Eintragung gibt Auskunft über den Namen jedes Eigentümers der Namensaktien, über seinen Wohnsitz oder seinen von ihm gewählten Aufenthalt, wie dieser der Gesellschaft mitgeteilt wurde, über die Zahl der von ihm gehaltenen Namensaktien und über den auf jede dieser Aktien eingezahlten Betrag.

Aktionäre, die berechtigt sind, Namensaktien zu erhalten, müssen der Gesellschaft eine Adresse angeben, an die sämtliche Mitteilungen und Ankündigungen gerichtet werden können. Diese Adresse wird ebenfalls in das Aktienregister eingetragen.

Sofern ein Aktionär keine Adresse angibt, kann die Gesellschaft zulassen, dass ein entsprechender Vermerk in das Aktienregister eingetragen wird und die Adresse des Aktionärs wird in diesem Falle solange am Sitz der Gesellschaft oder unter einer anderen, von der Gesellschaft zu gegebener Zeit einzutragenden Adresse geführt, bis der Aktionär der Gesellschaft eine andere Adresse mitteilt. Ein Aktionär kann zu jeder Zeit die im Aktienregister eingetragene Adresse durch eine schriftliche Mitteilung an den Sitz der Gesellschaft oder an eine andere Adresse, die von der Gesellschaft zu gegebener Zeit festgelegt wird, ändern.

Die Gesellschaft erkennt lediglich einen einzigen Eigentümer pro Aktie an. Wenn das Eigentum an einer oder mehreren Aktie(n) zur gesamten Hand besteht oder strittig ist, so müssen die Personen, die ein Recht an der Aktie behaupten, einen einzigen Bevollmächtigten bestellen, der die Rechte an der Aktie gegenüber der Gesellschaft wahrnimmt. Ist kein solcher Bevollmächtigter bestellt, wird die Ausübung aller Rechte an der Aktie suspendiert.

Die Gesellschaft kann beschließen, Aktienbruchteile auszugeben. Der Bruchteil einer Aktie verleiht kein Stimmrecht, gibt jedoch ein Recht auf eine entsprechende Beteiligung am Nettovermögen der Gesellschaft.

Art. 7. Ausgabe von Aktien. Der Geschäftsführer ist uneingeschränkt berechtigt, jederzeit zusätzliche voll eingezahlte Aktien ohne Nennwert in einer beliebigen Klasse auszugeben, ohne den bestehenden Aktionären ein Vorrecht zur Zeichnung neu auszugebender Aktien einzuräumen.

Bei der Ausgabe von Aktien durch die Gesellschaft wird der Nettovermögenswert pro Aktie gemäß Artikel 10 dieser Satzung berechnet. Der Ausgabepreis der Aktien basiert auf dem gemäß Artikel 10 dieser Satzung ermittelten Nettovermögenswert pro Aktie zuzüglich zusätzlicher Aufgelder oder Kosten, die vom Geschäftsführer festgelegt und im aktuellen Verkaufsprospekt angegeben werden. Steuern, Provisionen oder andere Gebühren, die gegebenenfalls in den jeweiligen Ländern anfallen, in denen die Aktien der Gesellschaft ausgegeben werden, werden ebenfalls erhoben.

Aktien werden nur nach Genehmigung der Zeichnung durch den Geschäftsführer und vorbehaltlich der Zahlung des Ausgabepreises ausgegeben. Der Ausgabepreis ist innerhalb von drei Geschäftstagen in Luxemburg nach dem betreffenden Berechnungstag zu zahlen.

Zeichnungsanträge können bei dem Geschäftsführer sowie den Vertriebsstellen eingereicht werden.

Vor Annahme der Zeichnungsanträge erfolgt eine Prüfung hinsichtlich des Status des Antragstellers. Aktien des Fonds können ausschließlich von Anlegern gezeichnet werden, die als institutionelle, gewerbliche oder informierte Anleger qualifiziert werden können. Es dürfen keine Aktien an natürliche oder juristische Personen ausgeben und keiner Übertragung von Aktien an natürliche oder juristische Personen zugestimmt werden, wenn diese die folgenden Voraussetzungen nicht erfüllen:

a) bei dem Anleger handelt es sich um einen institutionellen oder gewerblichen Anleger (investisseur institutionnel ou professionnel), oder

b) um einen informierten Anleger (investisseur averti) der schriftlich seine Zustimmung zur Annahme des Status eines informierten Anlegers erklärt hat, und

(i) einen Minimalbetrag von € 125.000,- in den Fonds investiert, oder

(ii) der über eine Beurteilung durch ein Kreditinstitut im Sinne der Richtlinie 2006/48/EC, einer Investmentgesellschaft im Sinne der Richtlinie 2004/39/EC oder einer Verwaltungsgesellschaft im Sinne der Richtlinie 2001/107/EC verfügt, die seine Sachkenntnis, Erfahrung und sein Wissen, in angemessener Weise seine Anlage im Rahmen des Fonds bewerten zu können, bestätigt.

Es liegt im freien Ermessen des Geschäftsführers, die Zeichnung oder die Übertragung von Aktien abzulehnen, falls nicht ausreichende Belege dafür vorliegen, dass es sich bei dem Investor, der die Aktien zeichnet oder an den Aktien

übertragen werden sollen, um einen institutionellen, gewerblichen oder informierten Investor (investisseur averti) handelt.

Nach der Erstaussgabe werden Aktien des Fonds im Rahmen von weiteren Ausgabeverfahren (Drawdowns) ausgegeben. Der Zeitpunkt von Ausgaben sowie die Ausgabebedingungen werden dabei vom Geschäftsführer festgesetzt. Anteilsinhaber werden per E-Mail oder in sonstiger Weise (Drawdown Notice) über den Zeitpunkt von Ausgabeverfahren sowie deren Bedingungen informiert. Der Fonds bietet neue Aktien via Bezugsrecht zuerst den bisherigen Aktionären an. Die Bedingungen zur Ausübung des Bezugsrechtes werden bei jeder Ausgabe vom Geschäftsführer festgelegt. Die einzelnen Anleger werden entsprechend dem Gesamtbetrag ihrer jeweiligen Zeichnungsverpflichtung (Commitment) proportional Bezugsrechte zur Zeichnung von Aktien im Rahmen eines Ausgabeverfahrens erhalten.

Zeichnungsanträge sind innerhalb der Fristen, die bei einem Ausgabeverfahren vom Geschäftsführer festgelegt und mitgeteilt werden, einzureichen.

Zeichnungsbeträge müssen in der Referenzwährung des Fonds entrichtet werden.

Der Geschäftsführer kann an ein ordnungsgemäß bevollmächtigtes Geschäftsführungsmitglied, einen leitenden Angestellten oder an einen anderen ordnungsgemäß bevollmächtigten Beauftragten die Befugnis delegieren, Zeichnungen anzunehmen und Zahlungen für diese neu ausgegebenen Aktien entgegenzunehmen.

Die Gesellschaft kann in ihrem eigenen Ermessen vollständige oder teilweise Zeichnungen gegen Sachleistungen akzeptieren. In diesem Fall muss die Sacheinlage im Einklang mit der Anlagepolitik und den Anlagebeschränkungen des Fonds stehen. Außerdem werden diese Anlagen durch einen von der Gesellschaft beauftragten unabhängigen Wirtschaftsprüfer geprüft.

Die Gesellschaft kann im Rahmen ihrer Verkaufstätigkeit und in ihrem eigenen Ermessen gegenüber natürlichen oder juristischen Personen in bestimmten Ländern und Gebieten, gemäß Artikel 11 dieser Satzung die Ausgabe von Aktien einstellen, Zeichnungsanträge ablehnen und die Ausgabe für eine bestimmte Zeit oder dauerhaft aussetzen oder beschränken. Die Gesellschaft kann auch jederzeit Aktien von Aktionären, die vom Erwerb oder Besitz von Aktien der Gesellschaft ausgenommen sind, insbesondere da es sich nicht um institutionelle, gewerbliche oder informierte Anleger im Sinne dieses Artikels handelt, zwangsweise zurückkaufen.

Art. 8. Rücknahme von Aktien. Jeder Aktionär kann die Rücknahme aller oder eines Teils seiner Aktien durch die Gesellschaft gemäß den vom Geschäftsführer im Verkaufsprospekt für die Aktien festgelegten Bedingungen und beschriebenen Verfahren und im Rahmen der Beschränkungen des Gesetzes oder dieser Satzung verlangen.

Die Zahlung des Rücknahmepreises erfolgt in der Referenzwährung des Fonds oder in einer anderen Währung, die zu gegebener Zeit vom Geschäftsführer festgelegt werden kann.

Der Rücknahmepreis basiert auf dem Nettovermögenswert pro Aktie abzüglich einer gegebenenfalls vom Geschäftsführer festgelegten Rücknahmegebühr, deren Betrag im Verkaufsprospekt für die Aktien angegeben ist. Darüber hinaus werden Steuern, Provisionen oder andere Gebühren erhoben, die gegebenenfalls in den jeweiligen Ländern anfallen, in denen die Aktien der Gesellschaft ausgegeben werden.

Vollständige Rücknahmeanträge für die Rücknahme von Aktien können bei der Gesellschaft und den Vertriebsstellen eingereicht werden.

Vollständige Rücknahmeanträge für Aktien, welche bis spätestens 16 Uhr an den einem Bewertungstag vorhergehenden Bankarbeitstag bei der Depotbank eingegangen sind, werden jeweils zum Nettovermögenswert je Aktie am nächstfolgenden Bewertungstag abgerechnet.

Ein Rücknahmeantrag ist unwiderruflich, außer während einer Aussetzung der Rücknahme. Zusammen mit dem Antrag ist der ordnungsgemäße Nachweis der Übertragung oder Zuteilung einzureichen.

Wenn die Ausführung eines Rücknahmeantrages dazu führen würde, dass der Bestand des betreffenden Anlegers unter den im Verkaufsprospekt bezeichneten Mindestzeichnungsbetrag fällt, kann der Geschäftsführer ohne weitere Mitteilung an den Aktionär diesen Rücknahmeantrag so behandeln, als ob es sich dabei um einen Antrag auf Rücknahme aller vom Aktionär gehaltenen Aktien handelt.

Die Zahlung des Rücknahmepreises erfolgt innerhalb von 30 Bankarbeitstagen nach dem jeweiligen für die Ermittlung des Rücknahmepreises maßgeblichen Bewertungstag.

Sollte dem Fonds als Folge von Rücknahmeanträgen keine ausreichende oder sofort verfügbare Liquidität zur Verfügung stehen, kann er die Auszahlung des Rücknahmepreises im Interesse des Fonds für eine Dauer von einem Jahr verweigern.

Wenn nach dem Ablauf dieser einjährigen Frist die Liquidität immer noch unzureichend ist, ist der Fonds verpflichtet, über seine Anlagen zu verfügen. Der Fonds kann jedoch weiterhin die Auszahlung des Rücknahmepreises verweigern bis er über seine Anlagen zu einem angemessenen Preis verfügen kann, jedoch nicht länger als maximal zwei Jahre ab dem jeweiligen Rücknahmeantrag.

Die Gesellschaft kann in ihrem eigenen Ermessen auf Anfrage des Anlegers Rücknahmen gegen Sachleistungen akzeptieren. Außerdem dürfen diese Rücknahmen keine negative Auswirkung auf die übrigen Anleger haben und werden durch den von der Gesellschaft beauftragten Abschlussprüfer geprüft.

Art. 9. Einschränkungen in Bezug auf das Halten von Aktien. Die Gesellschaft kann das Halten ihrer Aktien im Hinblick auf jede Person oder Gesellschaft einschränken oder untersagen, insbesondere Personen, die gegen das Gesetz oder die

Vorschriften eines Landes oder einer staatlichen Behörde verstoßen haben, sowie Personen, die kraft eines solchen Gesetzes oder der Vorschriften eines Landes oder einer staatlichen Behörde nicht zum Halten solcher Aktien befugt sind, oder wenn nach Ansicht der Gesellschaft ein solches Halten für die Gesellschaft schädlich sein könnte, wenn es eine Verletzung luxemburger oder ausländischer Rechts- oder Verwaltungsvorschriften nach sich zöge oder wenn die Gesellschaft aufgrund eines solchen Besitzes einem anderen als dem luxemburger Recht (einschließlich des Steuerrechts jedoch ohne Beschränkung hierauf) unterläge.

Personen, bei denen es sich nicht um institutionelle, gewerbliche oder informierte Investoren im Sinne des Gesetzes vom 13. Februar 2007 handelt, ist es generell nicht gestattet, Aktien der Gesellschaft zu halten.

Die Gesellschaft kann das Halten von Aktien an der Gesellschaft durch nicht befugte Personen gemäß diesem Artikel einschränken. Zu diesem Zweck kann die Gesellschaft:

A.- die Ausgabe von Aktien und die Eintragung einer Aktienübertragung verweigern, sofern diese Eintragung oder Übertragung offenbar zur Folge hätte oder haben könnte, dass die Aktie in das rechtliche oder wirtschaftliche Eigentum einer Person übergehen könnte, die vom Besitz der Aktien der Gesellschaft ausgeschlossen ist oder einen höheren Prozentsatz am Kapital besitzen würde, als vom Geschäftsführer festgelegt («nicht befugte Person»), und

B.- zu jeder Zeit von jeder im Aktienregister eingetragenen Person oder von jeder anderen Person, die die Eintragung der Aktienübertragung in das Aktienregister beantragt, verlangen, alle Informationen, belegt durch eine eidesstattliche Erklärung, vorzulegen, die sie als notwendig erachtet, um festzustellen, ob das wirtschaftliche Eigentum an den Aktien des betreffenden Aktionärs bei einer befugten Person liegt oder unter Umständen bei einer Person liegt, die vom Besitz der Aktien der Gesellschaft ausgeschlossen ist, und

C.- das Stimmrecht einer nicht befugten Person auf jeder Hauptversammlung der Aktionäre der Gesellschaft ausschließen, und

D.- wenn sie den Eindruck hat, dass das wirtschaftliche Eigentum von Aktien bei einer nicht befugten Person allein oder gemeinsam mit einer anderen Person liegt, den betreffenden Aktionär anweisen, seine Aktien zu verkaufen und der Gesellschaft den Nachweis über den Verkauf innerhalb von dreißig (30) Tagen nach der Anweisung vorzulegen. Kommt der Aktionär dieser Anweisung nicht nach, kann die Gesellschaft alle im Besitz dieses Aktionärs befindlichen Aktien in folgender Weise zwangsweise zurückkaufen bzw. den Rückkauf veranlassen:

(1) die Gesellschaft stellt dem Aktionär, der im Aktienregister als Eigentümer der zurückzukaufenden Aktien erscheint, eine Mitteilung (nachfolgend «Rückkaufmitteilung» genannt) zu, worin die zurückzukaufenden Aktien wie oben erwähnt, die für den Rückkaufpreis angewandte Berechnungsmethode und der Name des Käufers aufgeführt sind.

Eine solche Rückkaufmitteilung kann dem Aktionär per Einschreiben an die zuletzt bekannte Adresse oder die in den Büchern der Gesellschaft eingetragene Adresse zugestellt werden.

Unmittelbar nach Geschäftsschluss des Tages, der in der Rückkaufmitteilung bezeichnet wird, ist der betreffende Aktionär nicht mehr Eigentümer der in der Rückkaufmitteilung bezeichneten Aktien; sein Name wird aus dem Aktienregister getilgt;

(2) Der Preis, zu dem die in der Rückkaufmitteilung bezeichneten Aktien zurückgekauft werden («Rückkaufpreis»), wird auf der Grundlage des Nettovermögenswertes pro Aktie zu dem für den Rückkauf der Aktien bestimmten Berechnungstag (wie im Verkaufsprospekt definiert) festgelegt.

(3) Die Zahlung des Rückkaufpreises an den ehemaligen Aktionär erfolgt normalerweise in einer Währung, die der Geschäftsführer für die Zahlung des Rückkaufpreises der Aktien der Gesellschaft bestimmt; der Betrag wird von der Gesellschaft nach Bestimmung des definitiven Rückkaufpreises bei einer Bank in Luxemburg oder im Ausland (entsprechend den Angaben in der Rückkaufmitteilung) hinterlegt. Nach Zustellung der oben genannten Rückkaufmitteilung erlischt die Beteiligung des ehemaligen Eigentümers an den Aktien und jeder Anspruch gegenüber der Gesellschaft oder ihren Vermögenswerten, ausgenommen das Recht des Aktionärs, den Rückkaufpreis (zinslos) von einer Bank wie oben erwähnt entgegenzunehmen. Ansprüche eines Aktionärs auf Mittel im Rahmen dieses Abschnitts, die nicht innerhalb von fünf Jahren nach dem in der Rückkaufmitteilung angegebenen Termin geltend gemacht wurden, können nicht mehr eingefordert werden und die entsprechenden Vermögenswerte fallen wieder dem Fonds zu. Der Geschäftsführer ist befugt, zu gegebener Zeit alle erforderlichen Maßnahmen zu ergreifen, um diese Rückführung sicherzustellen und im Namen der Gesellschaft sämtliche diesbezüglichen Handlungen zu genehmigen.

Art. 10. Bilanzierung und Berechnung des Nettovermögenswertes pro Aktie. Der Nettovermögenswert einer einzelnen Aktie ergibt sich durch Teilung des Nettovermögenswertes des Fonds durch die Anzahl seiner in Umlauf befindlichen Aktien. Der Nettovermögenswert des Fonds entspricht der Differenz zwischen den Vermögenswerten des Fonds und seinen Verbindlichkeiten. Der Nettovermögenswert pro Aktie wird in der Währung des Fonds berechnet und kann in anderen Währungen angegeben werden, die vom Geschäftsführer bestimmt werden.

Der Nettovermögenswert der Aktien des Fonds wird in der Referenzwährung des Fonds berechnet und durch den Geschäftsführer einmal monatlich zum letzten Bankgeschäftstag des Monats (jeder dieser Tage wird als «Bewertungstag» bezeichnet) bestimmt. Die monatliche Vermögensaufstellung ist der Depotbank einzureichen und einmal jährlich anhand des von einem Abschlussprüfer mit einem Bestätigungsvermerk versehenen Jahresabschlusses des Fonds prüfen zu lassen.

Der konsolidierte Jahresabschluss des Fonds wird auf Grundlage der International Financial Reporting Standards (IFRS) erfolgen.

Der Nettovermögenswert des Fonds ergibt sich aus dem Verkehrswert des Fondsvermögens, vermindert um etwaige aufgenommene Kredite und sonstige Verbindlichkeiten des Fonds. Nach Modifikation der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten nach den unten beschriebenen Grundsätzen erfolgt die Berechnung durch Teilung des Nettovermögenswertes des Fonds durch die Gesamtzahl der in Umlauf befindlichen Aktien.

Abweichend von den IFRS werden bezüglich der folgenden Gebiete Modifikationen vorgenommen:

- Gründungskosten im Zusammenhang mit der Errichtung des Fonds sowie die Kosten der Errichtung der für die Akquisitionen erforderlichen Gesellschaften werden kapitalisiert und über einen Zeitraum von 5 Jahren in gleichen Teilbeträgen aufwandswirksam erfasst.

- Die einer gedachten Veräußerung eines Vermögensgegenstandes zum Fair Market Value zuordenbaren latenten Steuerverbindlichkeiten werden in Abweichung zu IAS 12 nicht zum Nominalwert sondern als Kapitalwert abgebildet, um den Zeitpunkt des möglichen Steueranfalles mit zu berücksichtigen und somit den ökonomischen Wert der Verbindlichkeit darzustellen. Bezüglich des möglichen Abzugs vom Kaufpreis im Falle der Veräußerung von Anteilen an Beteiligungsgesellschaften wegen einer in der Gesellschaft liegenden latenten Steuerlast werden die Marktusancen zum jeweiligen Bewertungszeitpunkt mit berücksichtigt. Auch das Konzept des Goodwills im Falle einer sog. «Business Combination» nach IFRS wird für Beteiligungsgesellschaften, soweit der Sachverhalt es zulässt, angewandt.

- Fonds-Gebühren jedweder Art, soweit sie einmaligen Charakter haben, werden abweichend von den IFRS über die voraussichtliche Haltedauer der Immobilie bzw. der Beteiligungsgesellschaft abgegrenzt. Die Verkaufsgebühr wird im Moment ihrer Entstehung aufwandswirksam behandelt.

- Finanzierungskosten im Rahmen des Erwerbs von Immobilien oder Beteiligungsgesellschaften (sog. «qualifizierte Vermögensgegenstände») werden - soweit sie während einer Bauphase oder vor erstmaliger Vermietung entstehen, als Teil der Anschaffungs- oder Herstellungskosten des Vermögenswertes aktiviert.

Zur Berechnung des Nettovermögenswertes werden sämtliche Aktiva und Passiva aufgrund der folgenden Bewertungsgrundsätze ermittelt:

- Immobilien: Zur Bewertung von Immobilien wird der von dem/ den unabhängigen Sachverständigen ermittelte Verkehrswert herangezogen. Der Verkehrswert entspricht dem Preis, welcher bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Der Verkehrswert jeder Immobilie des Fonds wird mindestens einmal jährlich durch den/ die unabhängigen Sachverständigen ermittelt. Für Immobilien kann der Geschäftsführer diesen letzten ermittelten Verkehrswert benutzen, es sei denn, dass eine Änderung der allgemeinen wirtschaftlichen Lage oder des Zustandes der Immobilien eine Neubewertung erforderlich macht, die unter gleichen Bedingungen zu erfolgen hat wie die jährliche Bewertung.

- Bauleistungen: Bauleistungen werden grundsätzlich zu Buchwerten angesetzt, soweit sie bei der Bewertung der Liegenschaften nicht erfasst wurden.

- Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften: Mehrheitsbeteiligungen von über 50% der stimmberechtigten Aktien von Immobilien-Gesellschaften sind zu konsolidieren. Die in der Vermögensrechnung von konsolidierten Mehrheitsbeteiligungen an Immobilien-Gesellschaften ausgewiesenen Immobilien sind mit dem Verkehrswert auszuweisen, welcher von dem/ den unabhängigen Sachverständigen festgestellt wurde.

Für die Bewertung von Minderheitsbeteiligungen von weniger als 50% der stimmberechtigten Aktien von Immobilien-Gesellschaften, deren Papiere an einer Börse notiert sind oder einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden, wird der letzte verfügbare Börsen- oder Marktkurs berücksichtigt.

Sofern der Fonds Minderheitsbeteiligungen an Immobilien-Gesellschaften hält, deren Anteile nicht an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden, muss er eine Bewertung vornehmen, die sich auf den wahrscheinlichen Veräußerungswert stützt, der von dem Geschäftsführer vorsichtig und in gutem Glauben auf der Basis der letzt verfügbaren Vermögensaufstellungen geschätzt wird.

- Wertpapiere, die an einer Börse notiert sind oder regelmäßig an einer solchen gehandelt werden sind nach dem letzten verfügbaren Kurs zu bewerten. Fehlt für einen Handelstag ein solcher, ist aber ein Schlussmittelkurs (Mittelwert zwischen einem Schlussgeld- und Schlussbriefkurs) oder ein Schlussgeldkurs notiert, kann auf den Schlussmittelkurs oder alternativ auf den Schlussgeldkurs abgestellt werden.

- Geldmarktinstrumente: Geldmarktinstrumente werden ausgehend vom Nettoerwerbskurs und unter Beibehaltung der resultierenden Anlagerendite sukzessive dem Rücknahmepreis angepasst. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen muss die Grundlage für die Bewertung verschiedener Anlagen an den neuen Markttrenditen ausgerichtet werden.

- Festgelder: Festgelder werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.

Die aus solchen Bewertungen resultierenden Beträge in Fremdwährungen werden in die Referenzwährung des Fonds zum jeweiligen Devisenmittelkurs des Bewertungstages umgerechnet. Bei Durchführung dieser Umrechnung sind zum Zwecke der Absicherung von Währungsrisiken abgeschlossene Devisentransaktionen zu berücksichtigen.

Wird aufgrund besonderer oder veränderter Umstände eine Bewertung unter Beachtung der vorstehenden Regeln undurchführbar oder unrichtig, so ist der Geschäftsführer berechtigt, andere allgemein anerkannte und von Wirtschaftsprüfern nachprüfbare Bewertungsregeln zu befolgen, um eine sachgerechte Bewertung des Fondsvermögens zu erreichen.

Der Nettovermögenswert eines Anteils wird auf die nächst kleinere oder größere gängige Währungseinheit der Referenzwährung des Fonds ab- oder aufgerundet.

Der Nettovermögenswert des Fonds wird in Euro berechnet.

Art. 11. Zeitweilige Aussetzung der Berechnung des Nettovermögenswertes pro Aktie sowie der Ausgabe und Rücknahme von Aktien. Der Geschäftsführer kann die Berechnung des Nettovermögenswertes und/oder die Auszahlung des Rücknahmepreises aussetzen, wenn ein wesentlicher Teil des Fondsvermögens

- nicht bewertet werden kann, weil eine Börse oder ein Markt geschlossen ist oder wenn der Handel an einer solchen Börse oder an einem solchen Markt beschränkt oder ausgesetzt ist; oder

- nicht frei verfügbar ist, weil ein Ereignis politischer, wirtschaftlicher, militärischer, finanzpolitischer oder anderweitiger Natur, das außerhalb der Kontrolle des Geschäftsführers liegt, Verfügungen über das Vermögen des Fonds nicht erlaubt oder den Interessen der Aktionäre abträglich wäre; oder

- nicht bewertet werden kann, wenn wegen einer Unterbrechung der Nachrichtenverbindungen oder aus irgendeinem Grund eine Bewertung unmöglich ist; oder

- nicht für Geschäfte zur Verfügung steht, weil Beschränkungen des Devisenverkehrs oder Beschränkungen sonstiger Art Übertragungen von Vermögenswerten des Fonds undurchführbar machen oder falls nach objektiv nachprüfbar Maßstäben feststeht, dass Geschäfte nicht zu normalen Kursen getätigt werden können.

Der Geschäftsführer teilt den betroffenen Aktionären den Aufschub der Rückzahlung unverzüglich mit.

Titel III. Verwaltung und Aufsicht

Art. 12. Geschäftsführer. Die Geschäftsführung der Gesellschaft wird durch den unbeschränkt haftenden Gesellschafter SEB ASIAN PROPERTY FUND S.à r.l. übernommen.

Der Geschäftsführer kann ohne sein Einverständnis nicht abberufen werden außer im Fall von einem schweren Verstoß gegen Bestimmungen dieser Satzung, grober Fahrlässigkeit oder Vorsatz.

Im Falle einer Abberufung des Geschäftsführers hat dieser dafür zu sorgen, dass die von ihm gehaltene Geschäftsleiteraktie auf einen Nachfolger übertragen wird und alle Maßnahmen zu ergreifen, damit diese Übertragung wirksam wird.

Der Geschäftsführer ist befugt, die Gesellschaft im weitesten Sinne zu leiten und alle Verwaltungs- und Verfügungshandlungen vorzunehmen, welche im Interesse der Gesellschaft sind, soweit diese nicht durch das Gesetz in die Kompetenz der Hauptversammlung der Aktionäre verwiesen sind.

Die Geschäftsführung der Gesellschaft tritt mindestens alle vier (4) Wochen am Sitz der Gesellschaft zusammen, um über die notwendigen anstehenden Maßnahmen der Geschäftsführung zu beraten und zu beschließen, wie insbesondere die Genehmigung zentraler Investmentprojekte und die Wahrnehmung der Funktionen der Zentralverwaltung in Luxemburg. Über die Sitzungen der Geschäftsführung werden schriftliche Protokolle angefertigt, die vom jeweiligen Vorsitzenden und Sekretär der Sitzung unterzeichnet werden.

Die beschränkt haftenden Gesellschafter sind nicht befugt, Geschäftsführungsmaßnahmen für die Gesellschaft vorzunehmen. Die beschränkt haftenden Gesellschafter sind darauf beschränkt, ihre Rechte in der Hauptversammlung der Aktionäre wahrzunehmen.

Die Gesellschaft wird nicht dadurch aufgelöst, dass der Geschäftsführer aufgelöst wird, in Konkurs geht oder seine Rechtsfähigkeit verliert.

Art. 13. Haftung der Aktionäre. Der unbeschränkt haftende Gesellschafter haftet unbeschränkt für die von der Gesellschaft eingegangenen Verpflichtungen, soweit diese nicht aus den Mitteln der Gesellschaft beglichen werden können.

Die beschränkt haftenden Gesellschafter haften nur in Höhe ihrer Einlage für die Schulden und Verluste der Gesellschaft.

Art. 14. Befugnisse des Geschäftsführers. Der Geschäftsführer hat die umfassende Befugnis, alle Verwaltungs- und Verfügungshandlungen im Interesse der Gesellschaft in Einklang mit der in Artikel 17 dieser Satzung festgelegten Anlagepolitik durchzuführen.

Sämtliche nicht ausdrücklich durch das Gesetz oder diese Satzung der Hauptversammlung zugewiesenen Befugnisse sind dem Geschäftsführer übertragen.

Art. 15. Unterschrift. Gegenüber Dritten ist die Gesellschaft durch die Unterschrift des Geschäftsführers oder durch die alleinige bzw. gemeinsame Unterschrift von einem oder mehreren Vertretern, die zu diesem Zweck vom Geschäftsführer ermächtigt wurden, gebunden.

Art. 16. Übertragung der Befugnisse. Der Geschäftsführer kann seine Befugnisse im Zusammenhang mit der täglichen Geschäftsführung der Gesellschaft (einschließlich des Rechts, als Zeichnungsbevollmächtigter der Gesellschaft aufzutreten) und seine Befugnisse zur Ausführung von Handlungen im Rahmen der Geschäftspolitik und des Gesellschaftszwecks an eine oder mehrere natürliche oder juristische Personen übertragen, wobei diese Personen keine Mitglieder des Ge-

schaftsführers sein müssen, die ihnen vom Geschäftsführer übertragenen Befugnisse haben und ihre Befugnisse an Dritte übertragen können, sofern sie vom Geschäftsführer dazu befugt sind. Die so übertragenen Befugnisse nimmt der Bevollmächtigte für die tägliche Geschäftsführung am Sitz der Gesellschaft wahr.

Art. 17. Anlagepolitik und -beschränkungen. Basierend auf dem Grundsatz der Risikostreuung ist der Geschäftsführer befugt, die Anlagepolitik und -strategie der Gesellschaft sowie die Durchführung der Verwaltungs- und Geschäftsangelegenheiten der Gesellschaft festzulegen. Dabei gelten die Beschränkungen, die vom Geschäftsführer in Einklang mit dem Gesetz vom 13. Februar 2007 festgelegt werden bzw. in den Gesetzen und Rechtsvorschriften jener Länder festgelegt sind, in denen die Aktien zum öffentlichen Verkauf angeboten werden, oder die zu gegebener Zeit durch Beschlüsse des Geschäftsführers festzulegen und in den jeweiligen Verkaufsprospekten für das Angebot der Aktien zu beschreiben sind.

Bei der Festlegung und Umsetzung der Anlagepolitik kann der Geschäftsführer veranlassen, dass das Vermögen der Gesellschaft angelegt werden darf in:

1) Zulässige Anlagen

1.1) Anlagen in Immobilien

a) Bebaute Grundstücke

Der Fonds kann direkt in Mietwohngrundstücke, Geschäftsgrundstücke und gemischtgenutzte Grundstücke anlegen. Daneben kann der Fonds in Grundstücke im Zustand der Bebauung anlegen, wenn die genehmigte Bauplanung den vorstehend genannten Nutzungsarten entspricht und nach den Umständen mit einem Abschluss der Bebauung in angemessener Zeit zu rechnen ist.

b) unbebaute Grundstücke;

Der Fonds kann in unbebaute Grundstücke anlegen, soweit diese für eine alsbaldige eigene Bebauung als Mietwohngrundstücke, Geschäftsgrundstücke und gemischtgenutzte Grundstücke vorgesehen und geeignet sind.

c) Langfristige Immobilienrechte

Der Fonds kann Erbbaurechte oder vergleichbare Nutzungsrechte im Rahmen der unter Punkt a) und b) dargestellten Nutzungsarten und unter den dort dargestellten Voraussetzungen erwerben.

d) Sonstige Anlagegegenstände

Der Fonds darf auch andere Grundstücke und andere Erbbaurechte sowie Rechte in Form des Wohnungseigentums, Teileigentums, Wohnungserbbaurechts und Teilerbbaurechts erwerben, sofern die Vermögensgegenstände einen dauerhaften Ertrag erwarten lassen und die sonstigen Anlagebeschränkungen eingehalten werden. Unter diesen Voraussetzungen darf der Fonds auch Nießbrauchrechte an Mietwohngrundstücken, Geschäftsgrundstücken und gemischtgenutzten Grundstücken erwerben, die der Erfüllung öffentlicher Aufgaben dienen, wenn die sonstigen Anlagebeschränkungen eingehalten sind.

e) Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften

Der Fonds kann Mehrheits- oder Minderheitsbeteiligungen an Immobilien-Gesellschaften erwerben, die nach dem Gesellschaftsvertrag oder der Satzung nur Immobilien sowie die zur Bewirtschaftung der Immobilien erforderlichen Gegenstände halten dürfen. Der Fonds darf darüber hinaus Beteiligung an einer Immobilien-Gesellschaft nur erwerben und halten, wenn er bei der Immobilien-Gesellschaft die für eine Änderung der Satzung erforderliche Stimmen- und Kapitalmehrheit hat und durch die Rechtsform der Immobilien-Gesellschaft eine über die geleistete Einlage hinausgehende Nachschusspflicht ausgeschlossen ist. Abweichend hiervon darf der Fonds unter Beachtung der Grenzen gemäß Ziffer 2.1 in bestimmtem Umfang auch Minderheitsbeteiligungen erwerben und halten.

Der Gesellschaftszweck der Immobilien-Gesellschaft darf nur den Erwerb von Vermögensgegenständen erlauben, die auch der Fonds im Rahmen seiner Anlagepolitik erwerben darf. Zulässig ist weiterhin nur die Anlage in Immobilien-Gesellschaften die maximal drei Vermögensgegenstände halten dürfen.

Der Fonds kann Immobilien-Gesellschaften direkt oder über in- oder ausländische Zwischengesellschaften halten soweit (i) die Zwischengesellschaften als alleinigen Zweck das Halten der Immobilien-Gesellschaft für den Fond haben, (ii) die Zwischengesellschaft (bzw. bei Direktanlage der Fonds) die für die Satzungsänderung erforderliche Mehrheit an der Immobilien-Gesellschaft hält und (iii) Zwischengesellschaften nur jeweils eine Immobilien-Gesellschaft halten.

Der Fonds kann im Rahmen der nachfolgenden Anlagebeschränkungen in eingeschränktem Umfang Minderheitsbeteiligungen an Immobilien-Gesellschaften erwerben.

1.2) Liquidität

Zur Sicherstellung von Ausschüttungen und sonstigen Verbindlichkeiten soll der Fonds über eine angemessene Liquidität verfügen. Dies kann erfolgen in Form von freien Kreditlimiten bis maximal 10 % des Wertes des Vermögens des Fonds, die den Anforderungen der Anlagebeschränkungen genügen, oder durch kurzfristige Anlagen in Bankguthaben, festverzinsliche Wertpapiere sowie Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von nicht mehr als zwölf Monaten.

1.3) Anlagen in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Investmentanteile:

Der Fonds kann weiterhin Anlagen tätigen in

- Geldmarktinstrumente
- Wertpapiere, die

- zur Sicherung der in Artikel 18.1 des Protokolls über die Satzung des Europäischen Systems der Zentralbanken und der Europäischen Zentralbank vom 7. Februar 1992 genannten Kreditgeschäfte von der Europäischen Zentralbank oder der Deutschen Bundesbank zugelassen sind oder deren Zulassung nach den Emissionsbedingungen beantragt wird, sofern die Zulassung innerhalb eines Jahres nach ihrer Ausgabe erfolgt,

- an einer Börse in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder in einem Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum zum amtlichen Markt zugelassen sind, oder festverzinslichen Wertpapieren, soweit diese einen Betrag von 5 Prozent des Wertes des Nettovermögens der Gesellschaft nicht überschreiten

- Investmentanteile, welche nach den Vertragsbedingungen ausschließlich in Geldmarktinstrumente, Wertpapiere, die die vorstehend genannten Bedingungen erfüllen, sowie Bankguthaben anlegen dürfen.

1.4) Belastung und Veräußerung von Immobilien/ Sicherheiten

Der Geschäftsführer darf zum Fonds gehörende Immobilien im Interesse der Aktionäre zu marktüblichen Bedingungen mit dinglichen Rechten belasten. Beim Erwerb von Immobilien dürfen damit zusammenhängende dingliche Belastungen vom Fonds übernommen werden. Eine dingliche Belastung einzelner Immobilien ist nur zulässig, sofern ein dauernder Ertrag weiterhin gewährleistet ist. Insgesamt dürfen dingliche Belastungen durchschnittlich 60% des Verkehrswertes der Immobilien nicht übersteigen. Eine Belastung von Immobilien darf nur mit Zustimmung der Depotbank erfolgen.

Der Fonds kann zum Zwecke des Erwerbs und der Finanzierung von Immobilien und deren Nutzung und Entwicklung jegliche Arten von Sicherheiten gewähren, sofern die vorstehenden Voraussetzungen eingehalten sind.

Der Fonds kann Vermögensgegenstände veräußern, wenn die Gegenleistung den ermittelten Wert nicht oder nur unwesentlich unterschreitet.

2) Anlagebegrenzungen

2.1) Immobilien

Es dürfen jeweils nicht mehr als 20% des Nettovermögens des Fonds in eine einzige Immobilie oder eine einzelne Immobilien-Gesellschaft investiert werden, wobei diese Begrenzung zum Zeitpunkt des Erwerbs der betreffenden Immobilie gilt. Als Immobilie in diesem Sinne ist auch eine aus mehreren Immobilien bestehende wirtschaftliche Einheit anzusehen.

Die Aufwendungen für Grundstücke im Zustand der Bebauung gemäß 1.1) a) Satz 2 dürfen höchstens 20% des Fondsvermögens ausmachen.

Die Anlage in unbebaute Grundstücke gemäß 1.1) b) darf ebenfalls höchstens 20% des Fondsvermögens ausmachen.

Die vom Fonds indirekt über Zwischengesellschaften oder Immobilien-Gesellschaften gehaltenen Immobilien dürfen 60% des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Die in einer Immobilien-Gesellschaft gehaltenen Immobilien dürfen 20% des Immobilien-Sondervermögens des Fonds nicht übersteigen.

Der Fonds darf Minderheitsbeteiligungen an einer Immobilien-Gesellschaft nur erwerben, wenn die von dieser Immobilien-Gesellschaft insgesamt gehaltenen Minderheitsbeteiligungen am Immobilien-Sondervermögen 20% des gesamten Immobilien-Sondervermögens nicht überschreitet.

Die Anlagebegrenzungen in diesem Abschnitt 2.1) sind während einer Anfangsperiode, die vier Jahre ab dem Zeitpunkt des Endes der Erstzeichnungsperiode nicht überschreiten darf, nicht anwendbar.

2.2) Liquidität

Die Anlage in Liquidität wie Bankguthaben, Investmentanteile, kurzfristige variabel oder festverzinsliche Wertpapiere und Geldmarktinstrumente darf insgesamt höchstens 39% des Fondsvermögens ausmachen. Die maximale Liquiditätsgrenze ist während einer anfänglichen Periode von 4 Jahren ab dem Zeitpunkt des Endes der ersten Verrechnungsperiode nicht anwendbar. Im Falle eines unmittelbar bevorstehenden direkten oder indirekten Ankaufs einer Immobilie bzw. kurzfristig nach dem Verkauf einer direkt oder indirekt gehaltenen Immobilie kann die vorher genannte maximale Liquiditätsgrenze auch vorübergehend überschritten werden. Der Geschäftsführer muss in solchen Fällen bestrebt sein, die Liquidität schnellst möglich wieder auf das zulässige Maß zu reduzieren.

2.3) Anlagen in andere Organismen für gemeinsame Anlagen

Der Fonds darf bis zu 10% des Nettovermögens in Anteile von ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN IN WERTPAPIERE (OGAW) des offenen Investmenttyps im Sinne der Investmentrichtlinie der Europäischen Gemeinschaft vom 20. Dezember 1985 (85/611/EG) anlegen oder in Organismen für gemeinsame Anlagen investieren, falls diese eine dem Fonds vergleichbare Investmentpolitik im Immobilienbereich verfolgen.

2.4) Finanzinstrumente zu Absicherungszwecken (Derivate)

Der Fonds kann zum Zweck der Absicherung von Risiken auf Wertpapieren, Zinsen und Währungen in Wertpapierterminkontrakte, Finanzterminkontrakte und Optionsgeschäfte auf Finanzterminkontrakte, Wertpapierindex-Optionsgeschäfte, Optionsgeschäfte auf Devisen, Swaps oder Devisenterminkontrakte anlegen.

Das Gesamtrisiko aus Derivaten darf 100% des Gesamtnettowertes des Fonds nicht übersteigen.

2.5) Kreditaufnahme

Die Kreditaufnahme des Fonds bzw. der Immobilien-Gesellschaften zum Erwerb von Immobilien darf auf konsolidierter Basis 60% der Immobilien nicht übersteigen. Eine Darlehensgewährung an Immobilien-Gesellschaften darf nur erfolgen,

wenn der Fonds an der Immobilien-Gesellschaft beteiligt ist, die Darlehensbedingungen marktgerecht sind, das Darlehen ausreichend besichert ist und bei einer Veräußerung der Beteiligung die Rückzahlung des Darlehens innerhalb von 6 Monaten nach der Veräußerung vereinbart ist. Darüber hinaus ist auch bei einer Darlehensgewährung an eine Immobilien-Gesellschaft sicherzustellen, dass die Summe der einer Immobilien-Gesellschaft insgesamt gewährten Darlehens 60% des Wertes der von der Immobilien-Gesellschaft gehaltenen Grundstücke nicht übersteigt. Einer Darlehensgewährung im Sinne dieses Absatzes steht gleich, wenn ein Dritter im Auftrag des Geschäftsführers der Immobilien-Gesellschaft ein Darlehen im eigenen Namen für Rechnung des Immobilien-Sondervermögens gewährt.

2.6) Regionale Streuung

Der Fonds wird eine angemessene regionale Streuung vornehmen.

2.7) Sonstige Beschränkungen

Der Fonds darf nur für Gesellschaften, die auf der Ebene des Fonds konsolidiert werden, Darlehen gewähren oder für diese als Bürge einstehen.

Außer in Zusammenhang mit Kreditaufnahmen, die innerhalb der Anlagebegrenzungen getätigt werden, ist es dem Geschäftsführer untersagt, das Fondsvermögen zu verpfänden oder als Sicherheit zu übertragen. Hierbei darf nicht mehr als 60% des Vermögens des Fonds verpfändet oder abgetreten werden. Die Sicherheiten, die üblicherweise anerkannten Wertpapierabwicklungssystemen und Zahlungssystemen gemäß den jeweiligen Regelungen geleistet werden müssen, um die Abwicklung innerhalb dieser Systeme sicherzustellen, und die bei Derivaten üblichen Margendepots sind nicht als Verpfändung im Sinne dieser Bestimmung anzusehen.

Der Fonds darf jedoch aus dem Fondsvermögen Wertpapiere im Rahmen der von CLEARSTREAM BANKING SYSTEM S.A. und Euroclear sowie von anderen erstrangigen Finanzinstituten, welche in dieser Aktivität spezialisiert sind, vorgesehenen Bedingungen und Prozeduren ausleihen. Solche Operationen dürfen sich nicht über eine Periode von mehr als dreißig Tagen erstrecken und dürfen 60% des Wertes der vom Fonds gehaltenen Wertpapiere nicht übersteigen, es sei denn, die Kontrakte können zu jedem Zeitpunkt aufgelöst und die ausgeliehenen Titel zurückerstattet werden. Außerdem muss der Fonds grundsätzlich eine Garantie erhalten, welche zum Zeitpunkt des Kontraktbeginns den Wert der ausgeliehenen Titel nicht unterschreiten darf. Diese Garantie muss in Form von erstklassigen Bankgarantien oder Liquiditäten und/oder Wertpapieren, welche von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen öffentlichen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen oder Organisationen gemeinschaftlicher, regionaler oder universeller Art ausgegeben oder garantiert und auf den Namen des Fonds bis zum Ablauf der Ausleihdauer blockiert sind, ausgegeben werden.

Der Fonds darf nicht in Edelmetalle, Zertifikate über letztere, Waren und Wertpapiere anlegen.

Der Fonds darf keine Leerverkäufe von Wertpapieren oder Geldmarktinstrumenten tätigen.

Wenn die oben genannten Beschränkungen aus Gründen überschritten werden, die sich der Kontrolle des Geschäftsführers entziehen, wird der Geschäftsführer die Situation vorrangig unter angemessener Berücksichtigung der Interessen der Aktionäre berichtigen.

Der Geschäftsführer ist berechtigt, jederzeit im Interesse der Aktionäre weitere Anlagebeschränkungen festzusetzen, soweit diese erforderlich sind, um den Gesetzen und Bestimmungen jener Länder zu entsprechen, in denen Aktien des Fonds institutionellen, gewerblichen und informierten Anlegern angeboten werden.

Art. 18. Asset Manager. Der Geschäftsführer der Gesellschaft kann einen Asset Manager (nachfolgend der «Asset Manager») ernennen, der der Gesellschaft Empfehlungen und Beratung in Bezug auf die Anlagepolitik der Gesellschaft gemäß Artikel 17 dieser Satzung bietet, Analysen der Immobilienmärkte zur Identifizierung von Immobilienobjekten und Erstellung diesbezüglicher Vorschläge an die Gesellschaft vornimmt und Vermögensberatung hinsichtlich der nicht in Immobilien angelegten Vermögenswerte vornimmt.

Mit Zustimmung der Gesellschaft kann der Asset Manager unter eigener Verantwortung für die nicht in Immobilien angelegten Vermögenswerte einen oder mehrere Unterverwalter bestellen.

Art. 19. Interessenkonflikt. Verträge und sonstige Geschäfte zwischen der Gesellschaft und einer anderen Gesellschaft oder einem Unternehmen werden nicht dadurch beeinträchtigt oder deshalb ungültig, weil ein oder mehrere Mitglieder des Geschäftsführers oder Angestellte der Gesellschaft an dieser anderen Gesellschaft oder Unternehmung ein persönliches Interesse haben oder dort Geschäftsführungsmitglied, Gesellschafter, leitender oder sonstiger Angestellter sind. Ein Geschäftsführungsmitglied oder leitender Angestellter der Gesellschaft, der Geschäftsführungsmitglied, leitender Angestellter oder Mitarbeiter einer anderen Gesellschaft oder Firma ist, mit der die Gesellschaft vertraglich oder anderweitig in Geschäftsbeziehung tritt, wird auf Grund dieser Zugehörigkeit zur betreffenden Gesellschaft oder Firma nicht daran gehindert, über alle mit einem solchen Vertrag oder Geschäft verbundenen Fragen zu beraten, darüber abzustimmen oder zu handeln.

Sofern ein Geschäftsführungsmitglied oder ein leitender Angestellter der Gesellschaft im Zusammenhang mit einem Geschäftsvorfall der Gesellschaft ein persönliches Interesse hat, das vom Interesse der Gesellschaft abweicht, wird dieses Geschäftsführungsmitglied oder dieser leitende Angestellte dem Geschäftsführer dieses persönliche Interesse mitteilen und im Zusammenhang mit diesem Geschäftsvorfall nicht an Beratungen oder Abstimmungen teilnehmen, und dieser Geschäftsvorfall wird ebenso wie das persönliche Interesse des Geschäftsführungsmitglieds oder leitenden Angestellten der nächstfolgenden Hauptversammlung der Aktionäre mitgeteilt.

Der Begriff «Interessenkonflikt» im Sinne des vorhergehenden Satzes bezieht sich nicht auf Geschäftsbeziehungen mit oder ohne Interesse an einer Angelegenheit, Stellung oder einem Geschäftsvorfall, in den/die die Vertriebsgesellschaft, der Asset Manager, die Depotbank, die Vertriebsstellen sowie eine andere Person, Gesellschaft oder Organisation involviert sind, die zu gegebener Zeit vom Geschäftsführer nach dessen Ermessen bezeichnet werden.

Art. 20. Vergütung des Geschäftsführers. Die Gesellschaft gewährt dem Geschäftsführer eine Vergütung für die Übernahme der persönlichen Haftung in Höhe von jährlich bis zu € 2.500,- sowie eine Vergütung für die Übernahme der Geschäftsführung in Höhe von jährlich bis zu € 30.000,-. Darüber hinaus ersetzt die Gesellschaft die vom Geschäftsführer in unmittelbarem Zusammenhang mit der Geschäftsführung der Gesellschaft getätigten Auslagen gegen entsprechenden schriftlichen Einzelnachweis bzw. Vorlage der entsprechenden Belege.

Art. 21. Wirtschaftsprüfer. Die im Jahresbericht der Gesellschaft enthaltenen Finanzdaten sind von einem unabhängigen Wirtschaftsprüfer zu untersuchen («Réviseur d'entreprises agréé»), der auf Vorschlag des Geschäftsführers von der Hauptversammlung ernannt und von der Gesellschaft vergütet wird.

Der Wirtschaftsprüfer erfüllt alle im Gesetz vom 20. Dezember 2002 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen beschriebenen Aufgaben.

Titel IV. Hauptversammlungen - Rechnungsjahre - Ausschüttungen

Art. 22. Vertretung. Die Hauptversammlung vertritt die Gesamtheit der Aktionäre der Gesellschaft. Ihre Beschlüsse binden alle Aktionäre der Gesellschaft.

Art. 23. Hauptversammlungen. Die Hauptversammlung wird durch den Geschäftsführer einberufen.

Die Jahreshauptversammlung findet entsprechend den Bestimmungen des Luxemburger Rechts am ersten Dienstag im Monat Juni um 10.00 Uhr, an einem in der Einladung angegebenen Ort in Luxemburg-Stadt statt.

Wenn dieser Tag kein Bankarbeitstag in Luxemburg ist, findet die Jahreshauptversammlung am darauf folgenden Bankarbeitstag statt.

Die Aktionäre treten auf Einberufung des Geschäftsführers, die die Tagesordnung enthält und wenigstens acht Tage vor der Hauptversammlung an jeden Inhaber von Namensaktien an dessen im Aktienregister eingetragene Adresse versandt werden muss, zusammen. Die Zustellung der Einberufung an die Aktionäre muss auf der Hauptversammlung nicht nachgewiesen werden. Der Geschäftsführer erstellt die Tagesordnung.

Erfolgt keine Veröffentlichung, kann die Einladung an die Aktionäre ausschließlich per Einschreiben zugestellt werden.

Sind alle Aktionäre anwesend oder vertreten und erklären, sich als ordnungsgemäß geladen zu betrachten und von der zur Beratung unterbreiteten Tagesordnung Kenntnis gehabt zu haben, kann die Hauptversammlung ohne Einberufung stattfinden.

Der Geschäftsführer kann alle anderen Bedingungen, die die Aktionäre im Hinblick auf die Teilnahme an einer Hauptversammlung erfüllen müssen, festlegen.

Die in einer Hauptversammlung behandelten Fragen sind auf die in der Tagesordnung (die sämtliche gesetzlich erforderlichen Angaben enthält) aufgeführten und damit in Zusammenhang stehenden Punkte beschränkt.

Jede Aktie berechtigt unabhängig vom Nettovermögenswert pro Aktie gemäß luxemburgischem Recht und den Artikeln dieser Satzung zu einer Stimme. Nur ganze Aktien haben ein Stimmrecht. Ein Aktionär kann sich auf jeder Hauptversammlung der Aktionäre durch eine schriftliche Vollmacht an eine andere Person vertreten lassen, die kein Aktionär sein muss und Mitglied des Geschäftsführers sein kann.

Sofern im Gesetz bzw. in dieser Satzung nicht anders vorgeschrieben, werden Beschlüsse der Hauptversammlung mit einfacher Mehrheit der auf dieser Versammlung anwesenden oder vertretenen Aktien gefasst.

Art. 24. Geschäftsjahr. Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am ersten Tag im Januar jeden Jahres und endet am letzten Tag im Dezember desselben Jahres.

Art. 25. Ausschüttungen. Die Hauptversammlung der Aktionäre entscheidet im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften über die Verwendung der Erträge der Gesellschaft und kann zu gegebener Zeit Ausschüttungen beschließen oder den Geschäftsführer zu einer derartigen Entscheidung bevollmächtigen. Dabei darf das Mindestkapital der Gesellschaft nicht unter das vorgeschriebene Mindestkapital gemäß Artikel 5 der Satzung fallen.

Der Geschäftsführer kann nach seinem Ermessen die Zahlung von Zwischendividenden beschließen.

Die Zahlung von Ausschüttungen erfolgt an die im Aktienregister genannte Adresse.

Ausschüttungen können in der Währung und an solchen Orten und zu solchen Zeiten gezahlt werden, die der Geschäftsführer zu gegebener Zeit festlegt.

Auf von der Gesellschaft erklärte und zugunsten des Berechtigten bereitgestellte Ausschüttungen werden keine Zinsen bezahlt.

Jede erklärte, aber nicht gezahlte Ausschüttung, die vom Berechtigten nicht innerhalb von fünf Jahren nach Zuteilung eingefordert wurde, kann nicht mehr eingefordert werden und verfällt zugunsten des Fonds, sofern der Geschäftsführer diese Frist für alle Aktien weder aufgehoben noch verlängert hat. Der Geschäftsführer ist befugt, zu gegebener Zeit alle erforderlichen Maßnahmen zu ergreifen und im Namen der Gesellschaft sämtliche Handlungen zu genehmigen, um diese

Rückführung zu vollziehen. Auf von der Gesellschaft erklärte Ausschüttungen werden bis zu deren Einforderung keine Zinsen bezahlt.

Titel V. Schlussbestimmungen

Art. 26. Depotbank. Im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften schließt die Gesellschaft gemäß dem Gesetz vom 5. April 1993 über den Finanzsektor eine Depotvereinbarung mit einer Bank oder einem Finanzinstitut (nachfolgend die «Depotbank») ab.

Die Depotbank übernimmt die im Gesetz vom 13. Februar 2007 und in der Depotvereinbarung beschriebenen Aufgaben und Verantwortungen.

Wenn die Depotbank den Wunsch äußert, von der Vereinbarung zurückzutreten, muss sich der Geschäftsführer bemühen, innerhalb von zwei Monaten nach Inkrafttreten des Rücktritts eine andere Bank als Nachfolger für die Depotbank zu finden. Der Geschäftsführer kann das Mandat der Depotbank beenden, aber er darf die Depotbank nicht entlassen, bis eine Depotbank als Nachfolger ernannt wurde.

Art. 27. Auflösung. Die Gesellschaft kann jederzeit durch einen Beschluss der Hauptversammlung aufgelöst werden, die den gesetzlich vorgeschriebenen Quorums- und Mehrheitserfordernissen unterliegt.

Wenn das Kapital der Gesellschaft zwei Drittel des Mindestkapitals gemäß Artikel 5 der Satzung unterschreitet, muss der Geschäftsführer der Hauptversammlung die Auflösung der Gesellschaft vorschlagen. Die Hauptversammlung, für die kein Anwesenheitsanfordernis besteht, kann die entsprechenden Beschlüsse durch einfache Mehrheit der auf dieser Versammlung anwesenden oder vertretenen Aktien treffen.

Die Auflösung der Gesellschaft muss vom Geschäftsführer der Hauptversammlung außerdem vorgeschlagen werden, sobald das Gesellschaftskapital unter ein Viertel des Mindestkapitals gemäß Artikel 5 dieser Satzung gefallen ist; in diesem Falle entscheidet die Versammlung ohne Anwesenheitsquorum, und der Beschluss über die Auflösung kann mit den Stimmen der Aktionäre gefasst werden, die ein Viertel der auf der Versammlung anwesenden oder vertretenen Aktien vertreten.

Die Einberufung muss in der Weise erfolgen, dass die Versammlung innerhalb von vierzig Tagen nach der Feststellung durchgeführt wird, dass das Nettovermögen der Gesellschaft zwei Drittel bzw. ein Viertel des gesetzlichen Mindestkapitals unterschreitet.

Art. 28. Satzungsänderungen. Diese Satzung kann durch eine Hauptversammlung unter Einhaltung der gesetzlich vorgeschriebenen Quorums- und Mehrheitserfordernisse gemäß Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften einschließlich nachfolgender Änderungen geändert werden. Eine Satzungsänderung ist nur möglich soweit der unbeschränkt haftende Gesellschafter ihr zustimmt.

Art. 29. Erklärung. Bezeichnungen in männlicher Form schließen Bezeichnungen in weiblicher Form ein und die Bezeichnung «Person» bzw. «Aktionär» umfasst auch Gesellschaften, Partnerschaften, Vereinigungen oder sonstige Personengruppen unabhängig davon, ob diese als Gesellschaften eingetragen sind oder nicht.

In diesem Zusammenhang sind unter «Geschäftstag» grundsätzlich die üblichen Bankgeschäftstage (d.h. die Tage, an denen Banken während der normalen Geschäftszeit geöffnet sind) in Luxemburg mit Ausnahme einiger nicht durch die Aufsichtsbehörde vorgeschriebener Feiertage zu verstehen.

Art. 30. Anwendbare Gesetze. Für sämtliche in dieser Satzung nicht spezifisch geregelten Fragen sind die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften und die Bestimmungen des Gesetzes vom 13. Februar 2007 einschließlich der nachfolgenden Änderungen und Ergänzungen dieser Gesetze einschlägig.

Übergangsbestimmungen

- 1.- Das erste Rechnungsjahr beginnt am Tag der Gründung der Gesellschaft und endet am 31. Dezember 2007.
- 2.- Die erste Hauptversammlung wird im Jahr 2008 stattfinden.

Zeichnung und Zahlung

Das Gesellschaftskapital wird folgendermaßen gezeichnet:

Aktionäre	Gezeichnetes und vollständig eingezahltes Kapital	Anzahl der Aktien	Kategorie der Aktien
SEB ASIAN PROPERTY FUND S.à r.l.	10.000	1	A
SEB ASIAN PROPERTY2 FUND S.à r.l.1	20.000	2	B
SEB ASSET MANAGEMENT AG	10.000	1	B
Gesamt:	40.000	4	

Alle diese Aktien wurden vollständig und in bar einbezahlt, so dass der Gesellschaft nun der Gesamtbetrag von vierzigtausend Euro (40.000,- EUR) zur freien Verfügung steht. Der Nachweis über diese Zahlungen wurde dem amtierenden Notar vorgelegt und von diesem ausdrücklich bescheinigt.

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 Kosten, Aufwendungen, Gehälter bzw. Gebühren gleich welcher Art, die der Gesellschaft in Verbindung mit der Gründung in Rechnung gestellt oder angefallen sind, werden auf insgesamt etwa 4.000,- € veranschlagt.

Ausserordentliche Hauptversammlung

Die vorgenannten Parteien, vertreten wie vorgeannt, welche das gesamte Gesellschaftskapital repräsentieren haben, nachdem sie sich als wirksam einberufen anerkannt haben, sofort nach Gründung eine Hauptversammlung abgehalten. Die Aktionäre stellen fest, dass die Versammlung ordnungsgemäß zusammengesetzt ist und fassten anschließend folgende Beschlüsse:

1. Der Sitz der Gesellschaft ist in 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxemburg;
2. Die Anzahl der unabhängigen Wirtschaftsprüfer (réviseurs d'entreprises) wird auf 1 (einen) festgelegt;
3. PricewaterhouseCoopers S.à r.l, 400, route d'Esch, L-1014 Luxemburg wird zum unabhängigen Wirtschaftsprüfer bestellt.
4. Das Mandat des unabhängigen Wirtschaftsprüfers endet am Tage der Abhaltung der ordentlichen Hauptversammlung im Jahre 2008.

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

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an den Erschienenen, dem instrumentierenden Notar, nach Namen, Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, hat derselbe mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: G. Gudenburg, P. Frieders.

Enregistré à Luxembourg, le 14 juin 2007, LAC/2007/12919. — Reçu 1.250 euros.

Le Receveur (signé): F. Sandt.

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

Luxemburg, den 11. Juli 2007.

P. Frieders.

Référence de publication: 2007081119/212/656.

(070090233) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2007.

SEB Asian Property Fund S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2-8, avenue Charles de Gaulle.

R.C.S. Luxembourg B 129.425.

— STATUTEN

Im Jahre zweitausendsundsieben, am elften Juni.

Vor dem unterzeichneten Notar Paul Frieders, mit Amtssitz in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.

Ist erschienen:

die Aktiengesellschaft deutschen Rechts SEB ASSET MANAGEMENT AG, mit Gesellschaftssitz in Rotfeder Ring 7 in D-60327 Frankfurt am Main,

vertreten durch Maître Georges Gudenburg, Rechtsanwalt, wohnhaft in Luxemburg, aufgrund einer privatschriftlichen Vollmacht, ausgestellt in Frankfurt am Main am 7. Juni 2007.

Diese Vollmacht bleibt nach ne varietur Unterzeichnung durch die erschienene Person und den instrumentierenden Notar an dieser Urkunde zum Zwecke der Einregistrierung beigegeben.

Die Komparentin, vertreten wie vorgeannt, ersuchte den unterzeichneten Notar, die Satzung einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung («société à responsabilité limitée») gemäss dem geltenden Recht und den nachfolgenden Artikeln aufzunehmen.

Titel I: Name - Dauer - Gesellschaftssitz - Gesellschaftszweck

Art. 1. Hiermit wird zwischen der Zeichnerin und all denen Personen, welche später Gesellschafter werden, eine Gesellschaft in Form einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung (société à responsabilité limitée), die dem Gesetz vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften, wie abgeändert, und der folgenden Satzung unterliegt, unter der Bezeichnung SEB ASIAN PROPERTY FUND S.à r.l gegründet.

Art. 2. Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Dauer errichtet.

Art. 3. Der Sitz der Gesellschaft ist in Luxemburg-Stadt.

Der Sitz der Gesellschaft kann an irgendeinen Ort innerhalb des Großherzogtums Luxemburg durch Beschluss der Gesellschafterversammlung verlegt werden. Niederlassungen oder andere Büros können sowohl in Luxemburg als auch im Ausland durch den alleinigen Geschäftsführer oder die Geschäftsführung eröffnet werden.

Sollte die normale Geschäftstätigkeit am Gesellschaftssitz oder der reibungslose Verkehr mit dem Sitz oder von diesem Sitze mit dem Ausland durch außergewöhnliche Ereignisse politischer oder wirtschaftlicher Art gefährdet sein, so kann der Gesellschaftssitz vorübergehend bis zur völligen Wiederherstellung normaler Verhältnisse ins Ausland verlegt werden. Diese Maßnahme betrifft jedoch in keiner Weise die Nationalität der Gesellschaft.

Art. 4. Zweck der Gesellschaft ist der Erwerb, die Veräußerung, das Halten und die Verwaltung von Beteiligungen an anderen Unternehmen, insbesondere im Immobilienbereich, sowie die Übernahme der Komplementärfunktion (associé commandité) und der persönlichen Haftung bei der in Luxemburg ansässigen Gesellschaft SEB ASIAN PROPERTY FUND SICAV-FIS.

Die Gesellschaft kann im übrigen sämtliche Geschäfte betreiben, die geeignet sind, den Gesellschaftszweck unmittelbar oder mittelbar zu fördern.

Titel II: Gesellschaftskapital und Gesellschaftsanteile

Art. 5. Das Stammkapital der Gesellschaft beträgt EUR 13.000,- (dreizehntausend Euro), eingeteilt in 13 (dreizehn) Geschäftsanteile zu je EUR 1.000,- (eintausend Euro) vollständig einbezahlt.

Art. 6. Jede ordnungsgemäße Gesellschafterversammlung vertritt die Gesamtheit der Gesellschafter. Sie hat die ausgedehntesten Befugnisse, alle Handlungen bezüglich der Geschäfte der Gesellschaft anzuordnen, zu vollstrecken oder zu ratifizieren.

Die Gesellschafterversammlung kann insbesondere eine Geschäftsordnung für die Geschäftsführung erlassen, in der insbesondere die der Zustimmung der Gesellschafterversammlung unterliegenden Geschäftsvorgänge geregelt sind.

Gesellschafterversammlungen sind in den durch Gesellschaftsvertrag und Gesetz bestimmten Fällen sowie dann einzuberufen, wenn es das Interesse der Gesellschaft erforderlich macht.

Innerhalb der ersten 6 Monate eines jeden Geschäftsjahres findet eine ordentliche Gesellschafterversammlung statt, in der der Jahresabschluss festzustellen ist.

Die Gesellschafterversammlung wird durch die Geschäftsführung schriftlich unter Angabe der Tagesordnung einberufen. Zwischen dem Absendetag des Briefes und dem Tag der Versammlung muss ein Zeitraum von mindestens zwei Wochen liegen, wobei der Tag der Absendung und der Tag der Gesellschafterversammlung nicht mitgerechnet werden. Bei Versammlungen, in denen das ganze Stammkapital vertreten ist, bedarf es einer schriftlichen Einberufung und Einhaltung der Einberufungsfrist nicht. Die Gesellschafterversammlungen finden jeweils am Sitz der Gesellschaft statt.

Bei der Einberufung der Gesellschafterversammlung, die über die Feststellung des Jahresabschlusses beschließt, sind dem Einberufungsschreiben die Bilanz nebst Gewinn- und Verlustrechnung und Anhang sowie der Vorschlag über die Verwendung des Ergebnisses beizufügen.

Sofern das Gesetz nichts Gegenteiliges vorsieht, werden die Beschlüsse der ordnungsgemäß einberufenen Gesellschafterversammlung durch die Mehrheit der anwesenden und abstimmenden Gesellschafter gefasst.

Das Stammkapital sowie die Bestimmungen dieser Satzung können zu jeder Zeit durch Beschluss des alleinigen Gesellschafters oder per Beschluss der Gesellschafter, welche mindestens drei Viertel (3/4) des Kapitals vertreten, geändert werden. Die Änderung der Nationalität der Gesellschaft kann durch den einstimmigen Beschluss der Gesellschafter herbeigeführt werden.

Mit Einverständnis aller Gesellschafter ist auch schriftliche, fernschriftliche, telegrafische Abstimmung oder Abstimmung per Telefax zulässig.

Jeder Gesellschafter kann sich in der Gesellschafterversammlung durch einen schriftlich Bevollmächtigten vertreten lassen.

Art. 7. Über jede Gesellschafterversammlung ist, soweit nicht notarielle Beurkundung erfolgen muss, ein Protokoll anzufertigen.

Das Protokoll soll enthalten:

1. Tag, Ort und Zeit der Versammlung,
2. Namen, Geschäftsanteile und Stimme der anwesenden oder vertretenen Gesellschafter,
3. Tagesordnung und Anträge,
4. Angaben über den Gang der Verhandlungen, soweit sie für die Beschlußfassung von Bedeutung sind, Wortlaut der gefassten Beschlüsse und Ergebnis der Abstimmung.

Das Protokoll ist vom Sitzungsleiter zu unterzeichnen und den Geschäftsführern auszuhändigen. Diese haben jedem Gesellschafter unverzüglich eine Abschrift zuzuleiten.

Einwendungen gegen das Protokoll müssen innerhalb von zwei Wochen nach ihrem Empfang schriftlich bei der Gesellschaft geltend gemacht werden. Über sie entscheidet erforderlichenfalls die nächste Gesellschafterversammlung.

Art. 8. Jeder Geschäftsanteil berechtigt zur Abgabe einer Stimme bei einer ordentlichen und ausserordentlichen Gesellschafterversammlung.

Die Gesellschaft wird nur einen einzigen Eigentümer pro Geschäftsanteil anerkennen; falls ein Geschäftsanteil im Besitz von mehr als einer Person ist, hat die Gesellschaft das Recht die Ausübung aller Rechte des betreffenden Geschäftsanteils aufzuheben, bis eine Person als alleiniger Eigentümer in den Beziehungen mit der Gesellschaft benannt wurde. Das gleiche gilt für den Konfliktfall zwischen dem Niessbraucher (usufruitier) und dem Eigentümer (nu-proprétaire) oder zwischen dem Schuldner, dessen Schuld mit einem Pfandrecht belastet wird, und seinem Gläubiger.

Art. 9. Wenn die Gesellschaft nur einen Gesellschafter hat, übt dieser Alleingesellschafter die Funktion der Gesellschafterversammlung aus.

Die Entscheidungen des Alleingesellschafters, welche im Rahmen des ersten Absatzes getroffen werden, sind in ein Protokoll aufzunehmen oder schriftlich abzufassen.

Weiterhin werden Verträge, die zwischen dem Alleingesellschafter und der durch den Alleingesellschafter vertretenen Gesellschaft geschlossen werden, schriftlich abgefasst.

Diese letzte Bedingung ist nicht anwendbar auf laufende Geschäfte die unter normalen Geschäftsbedingungen eingegangen werden.

Art. 10. Wenn die Gesellschaft mindesten zwei Gesellschafter hat, sind die Geschäftsanteile frei unter Gesellschaftern übertragbar.

Die Übertragung unter Lebenden von Geschäftsanteilen an Nicht-Gesellschafter ist abhängig von der Zustimmung von Gesellschaftern, die mindestens drei Viertel (3/4) des Stammkapitals repräsentieren, gegeben in einer Gesellschafterversammlung.

Im Todesfall eines Gesellschafters ist die Übertragung von Geschäftsanteilen an Nicht-Gesellschafter abhängig von der Zustimmung von Gesellschaftern die nicht weniger als drei Viertel (3/4) der Rechte der verbleibenden Gesellschafter repräsentieren.

In diesem Fall ist die Genehmigung nicht erforderlich, wenn die Übertragung an Pflichtteilsberechtigte oder den überlebenden Lebenspartner erfolgt.

Art. 11. Konkurs und Insolvenz eines oder mehrerer Gesellschafter haben nicht die Beendigung der Gesellschaft zur Folge.

Art. 12. Gläubiger oder Rechtsnachfolger der Gesellschafter können in keinem Fall Antrag auf Siegelanlegung am Gesellschaftseigentum oder Gesellschaftsdokumenten stellen, noch in irgendeiner Weise in die Geschäftsführung der Gesellschaft eingreifen.

Titel III: Geschäftsführung

Art. 13. Die Geschäftsführung besteht aus einem oder mehreren Geschäftsführern, die nicht Gesellschafter der Gesellschaft sein müssen.

Die Geschäftsführer werden durch Beschluss der Gesellschafterversammlung bestellt und abberufen.

Die Gesellschafterversammlung bestimmt die Befugnisse, das Entgelt und die Dauer des Mandats.

Die Geschäftsführer können jederzeit ohne Angabe eines Grundes abberufen werden.

Art. 14. Die Geschäftsführung der Gesellschaft tritt mindestens alle vier (4) Wochen am Sitz der Gesellschaft zusammen, um über die notwendigen anstehenden Maßnahmen der Geschäftsführung die Gesellschaft betreffend zu beraten und zu beschließen.

Die Geschäftsführung kann nur wirksam beraten und handeln, wenn mindestens eine Mehrheit von Geschäftsführern bei der Sitzung anwesend oder vertreten ist. Die Entscheidungen werden durch eine Mehrheit der bei einer Sitzung anwesenden oder vertretenen Geschäftsführer getroffen.

Jeder Geschäftsführer kann sich bei jeder Sitzung vertreten lassen, indem er schriftlich per Brief, Fax oder Email einen anderen Geschäftsführer zum Vertreter bestellt.

Abstimmungen können auch schriftlich per Brief, Fax oder E-mail durchgeführt werden.

Schriftliche Beschlüsse, die von allen Geschäftsführern genehmigt und unterzeichnet wurden, haben die selbe Wirkung wie Beschlüsse, über die bei Sitzungen der Geschäftsführung abgestimmt wurde.

Art. 15. Die Protokolle jeder Sitzung der Geschäftsführung werden durch den Sitzungsleiter und den Sekretär unterzeichnet.

Kopien und Auszüge solcher Sitzungen, die zur Vorlage in Rechtsangelegenheiten oder in sonstiger Weise kommen können werden durch den Sitzungsleiter und den Sekretär oder zwei Geschäftsführer unterzeichnet.

Art. 16. Die Geschäftsführer verfügen über die weitestgehenden Befugnisse, jegliche Verwaltungs- und Verfügungshandlungen im Namen und im Interesse der Gesellschaft vorzunehmen.

Sämtliche Befugnisse, die nicht ausdrücklich durch das Gesetz der Gesellschafterversammlung vorbehalten sind, fallen in die Zuständigkeit der Geschäftsführer.

Die Geschäftsführer haben die Geschäfte der Gesellschaft nach den Bestimmungen der Gesetze, des Gesellschaftsvertrages, nach den Beschlüssen der Gesellschafterversammlung sowie nach der von der Gesellschafterversammlung bei Bedarf zu erlassenden Geschäftsordnung für die Geschäftsführer zu führen.

Die Geschäftsführer sind unbeschadet der sich aus der Geschäftsverteilung ergebenden Zuständigkeiten gemeinschaftlich für die Geschäftsführung verantwortlich. Sie entscheiden gemeinschaftlich über alle Angelegenheiten von grundsätzlicher Art oder wesentlicher finanzieller Bedeutung; dies gilt insbesondere für solche Geschäfte, die der Zustimmung der Gesellschafterversammlung bedürfen.

Die Geschäftsführer haben den Gesellschaftern jederzeit auf Verlangen über die Geschäftspolitik, die Rentabilität, die Liquidität, den Gang der Geschäfte, den Umsatz und die Lage des Unternehmens sowie bei wichtigem Anlaß zu berichten.

Die Geschäftsführer können ihre Befugnisse betreffend die tägliche Geschäftsführung und Angelegenheiten der Gesellschaft, sowie die Vertretung der Gesellschaft betreffend solche Geschäftsführung und Angelegenheiten, ohne vorherigen Beschluss der Gesellschafterversammlung, an ein oder mehrere Geschäftsführer, an Dritte oder an ein Komitee (dessen Mitglieder nicht zwingende Geschäftsführer der Gesellschaft sein müssen) übertragen, welche unter den Bedingungen und Befugnissen, die von den Geschäftsführern festgelegt werden, beraten und beschließen. Die Geschäftsführer können jegliche Befugnisse und Sondervollmachten an jede Person, welche nicht zwingend Geschäftsführer sein muss, übertragen, Angestellte einstellen oder absetzen und ihre Bezüge festsetzen.

Art. 17. Ist nur ein Geschäftsführer bestellt, so vertritt er die Gesellschaft allein.

Sind mehrere Geschäftsführer bestellt, so wird die Gesellschaft durch zwei Geschäftsführer oder durch einen Geschäftsführer und einen Bevollmächtigten für die tägliche Geschäftsführung gemeinschaftlich vertreten.

Art. 18. In der Ausübung ihres Mandats sind die Geschäftsführer nicht persönlich haftbar für die Verpflichtungen der Gesellschaft. Als Vertreter der Gesellschaft sind sie verantwortlich für die gewissenhafte Ausführung der ihnen obliegenden Pflichten

Art. 19. Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am ersten Januar eines jeden Jahres und endet am einunddreißigsten Dezember eines jeden Jahres. Ausnahmsweise beginnt das erste Geschäftsjahr am heutigen Tage der Gesellschaftsgründung und endet am einunddreißigsten Dezember zweitausendundsieben.

Art. 20. Die Geschäftsführer erstellen binnen drei Monaten nach Ende des Geschäftsjahres einen Jahresabschluss und stellen diesen den Gesellschaftern am Sitz der Gesellschaft zur Verfügung. Jeder Gesellschafter kann zu jeder Zeit am Sitz der Gesellschaft Einsicht in den Jahresabschluss und die Bücher der Gesellschaft nehmen. Das Guthaben der Gewinn und Verlust Bilanz nach Abzug der allgemeinen Kosten, Sozialabgaben, Tilgungen und Provisionen stellt den Reingewinn der Gesellschaft dar.

Von diesem jährlichen Reingewinn der Gesellschaft werden 5% (fünf Prozent) zur Bildung der gesetzlichen Rücklage verwendet. Diese zwingende Verpflichtung zur Bildung von der gesetzlichen Rücklage endet, wenn die Rücklage einen Betrag erreicht hat, der 10% (zehn Prozent) des Stammkapitals der Gesellschaft entspricht, lebt aber auf bis zur vollständigen Wiederherstellung der Reserve, wenn zu irgendeinem Zeitpunkt aus welchen Gründen auch immer die Reserve angegriffen wird.

Auf Empfehlung der Geschäftsführer entscheidet die Gesellschafterversammlung durch Beschluss über die Verwendung des jährlichen Gewinnes.

Im Beschluss über die Verwendung des Ergebnisses kann die Gesellschafterversammlung Beträge in Gewinnrücklagen einstellen oder als Gewinn vortragen. Die Gesellschafter haben Anspruch auf den verbleibenden Jahresüberschuss zuzüglich eines Gewinnvortrages und etwa aufgelöster Rücklagen und abzüglich eines Verlustvortrages.

Vorschüsse auf Dividenden können zu jeder Zeit unter den nachfolgenden Bedingungen ausgezahlt werden:

1. die Geschäftsführer stellen einen Zwischenabschluss auf,
2. dieser Zwischenabschluss weist einen Gewinn auf, einschließlich der übertragenen Gewinne,
3. die Entscheidung Vorschüsse auf Dividenden zu gewähren wird durch die Geschäftsführer gefasst,
4. Die Zahlung erfolgt nachdem die Gesellschaft die Sicherheit erhalten hat, dass Rechte der Gläubiger der Gesellschafter nicht berührt werden.

Titel IV: Auflösung und Liquidation

Art. 21. Im Falle der Auflösung der Gesellschaft, wird die Liquidation durch einen oder mehrere Liquidatoren (welche natürliche Personen oder Gesellschaften sein können) erfolgen, die durch die Gesellschafterversammlung ernannt werden, welche über diese Auflösung entschieden hat und ihre Befugnisse und Vergütungen festlegen wird.

Art. 22. Für alle Punkte, die nicht in der vorliegenden Satzung vorgesehen sind, gelten die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften, wie abgeändert.

Art. 23. Jeder Rechtsstreit, auch zwischen den Gesellschaftern oder den Geschäftsführern und der Gesellschaft, unterliegt, sofern es die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft betrifft, der Entscheidung eines Schiedsgerichtes «arbitrage» gemäss der Zivilprozessordnung.

Zeichnung

Die 13 (dreizehn) Geschäftsanteile wurden vollständig einbezahlt durch SEB ASSET MANAGEMENT AG vorgenannt, so dass der Betrag von EUR 13.000,- (dreizehntausend Euro) zur freien Verfügung der Gesellschaft steht, worüber der Nachweis dem unterzeichneten Notar erbracht wurde.

Kosten

Die Kosten, Ausgaben, Vergütungen und Auslagen, unter welcher Form auch immer, welche der Gesellschaft aus Anlass ihrer Gründung entstehen werden, sind auf ungefähr 1.600,-€ abgeschätzt.

Beschlüsse des Alleinigen Gesellschafters

Sofort nach Gründung der Gesellschaft hat der Alleingesellschafter, welcher das gesamte Stammkapital repräsentiert, vertreten wie vorbenannt, folgende Beschlüsse gefasst:

1. Der Sitz der Gesellschaft ist in 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxemburg;
2. Die Anzahl der Geschäftsführer wird auf 3 (drei) festgelegt;
3. Folgende Personen werden zu Geschäftsführern ernannt:
 - a) Frau Carolina von Groddeck, geb. am 19. April 1969, wohnhaft Melemstraße 23 in D-60322 Frankfurt am Main,
 - b) Frau Martina Brezina, geb. am 26. März 1963, wohnhaft Else-Brandström-Str. 13 in D-65830 Kriftel,
 - c) Herr Bertrand Michaud geb. am 21. November 1961, wohnhaft in 1, rue des Hêtres in L-8137 Bridel.
4. Die Geschäftsführer werden auf unbestimmte Dauer ernannt.

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

Nach Verlesung der Urkunde an den Komparenten, dem instrumentierenden Notar nach Namen, Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, hat derselbe gegenwärtige Urkunde mit dem Notar unterschrieben.

Gezeichnet: G. Gudenburg, P. Frieders.

Enregistré à Luxembourg, le 14 juin 2007, LAC/2007/12917. — Reçu 130 euros.

Le Receveur (signé): F. Sandt.

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

Luxemburg, den 11. Juli 2007.

P. Frieders.

Référence de publication: 2007081118/212/218.

(070090581) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2007.

Natixis Global Associates, Société Anonyme.

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2-8, avenue Charles de Gaulle.

R.C.S. Luxembourg B 115.843.

Statuts coordonnés déposés au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg.

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

Luxemburg, le 25 juillet 2007.

H. Hellinckx

Notaire

Référence de publication: 2007082162/242/12.

(070099980) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2007.

GREIFF Blue Chip OP, Fonds Commun de Placement.

La partie spécifique du règlement de gestion du fonds commun de placement GREIFF Blue Chip OP a été déposé au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg.

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

OPPENHEIM PRAMERICA ASSET MANAGEMENT S.à r.l.

Signatures

Référence de publication: 2007082166/1999/12.

Enregistré à Luxembourg, le 27 juillet 2007, réf. LSO-CG10479. - Reçu 20 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070100251) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 juillet 2007.

MSEOF Holding S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 304.700,00.

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2-8, avenue Charles de Gaulle.

R.C.S. Luxembourg B 94.684.

Les états financiers au 31 décembre 2006 tels qu'approuvés par résolutions de l'associé unique du 29 juin 2007 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Pour MSEOF HOLDING S.à r.l.

Signature

Référence de publication: 2007082172/267/15.

Enregistré à Luxembourg, le 27 juillet 2007, réf. LSO-CG10741. - Reçu 30 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070100899) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} août 2007.

MSEOF Pascal Lux S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 151.200,00.

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2-8, avenue Charles de Gaulle.

R.C.S. Luxembourg B 108.947.

Les états financiers au 31 décembre 2006 tels qu'approuvés par résolutions de l'assemblée générale des associés du 29 juin 2007 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Pour MSEOF PASCAL LUX S.à r.l.

Signature

Référence de publication: 2007082175/267/15.

Enregistré à Luxembourg, le 27 juillet 2007, réf. LSO-CG10742. - Reçu 30 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070100900) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} août 2007.

MSEOF Finance S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 2.398.300,00.

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2-8, avenue Charles de Gaulle.

R.C.S. Luxembourg B 94.618.

Les états financiers au 31 décembre 2006 tels qu'approuvés par résolutions de l'associé unique du 29 juin 2007 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Pour MSEOF FINANCE S.à r.l.

Signature

Référence de publication: 2007082180/267/15.

Enregistré à Luxembourg, le 27 juillet 2007, réf. LSO-CG10739. - Reçu 30 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070100901) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} août 2007.

MSEOF Airport S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,00.

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2-8, avenue Charles de Gaulle.
R.C.S. Luxembourg B 117.680.

Les états financiers au 31 décembre 2006 tels qu'approuvés par résolutions de l'associé unique du 29 juin 2007 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Pour MSEOF AIRPORT S.à r.l.

Signature

Référence de publication: 2007082183/267/15.

Enregistré à Luxembourg, le 27 juillet 2007, réf. LSO-CG10740. - Reçu 28 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070100902) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1^{er} août 2007.

KA Investments Holding S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R.C.S. Luxembourg B 22.114.

Le bilan au 31 décembre 2006 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

KA INVESTMENTS HOLDING S.A.

Signature

Administrateur-Délégué

Référence de publication: 2007074763/795/14.

Enregistré à Luxembourg, le 26 juin 2007, réf. LSO-CF09010. - Reçu 28 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070081913) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2007.

**Fondation Les Parcs du Troisième Age, Etablissement d'Utilité Publique,
(anc. Les Parcs du Troisième Age - Fondation Rentaco).**

Siège social: L-8081 Bertrange, 3, Am Bongert.
R.C.S. Luxembourg G 92.

Im Jahre zweitausendvier, den achten Oktober.

Vor dem unterzeichneten Notar André-Jean-Joseph Schwachtgen, mit Amtssitz in Luxemburg.

Sind die Mitglieder des Verwaltungsrats der Stiftung LES PARCS DU TROISIEME AGE - FONDATION RENTACO, mit Sitz in Bartringen, gegründet laut Urkunde vom 14. Februar 1992, veröffentlicht im Mémorial C, Nummer 255 vom 12. Juni 1992, zu einer ausserordentlichen Sitzung zusammengetreten.

Es erhellt aus einer Anwesenheitsliste, welche von allen anwesenden Verwaltungsratsmitgliedern respektiv deren Bevollmächtigten unterzeichnet wurde, und welche der gegenwärtigen Urkunde zusammen mit den Vollmachten beigelegt bleibt, dass der Verwaltungsrat vollzählig vertreten ist und gültig über folgende Beschlüsse befinden kann, welche einstimmig gefasst wurden:

Beschlüsse

1. Der Name der Stiftung wird geändert und lautet künftig: FONDATION LES PARCS DU TROISIEME AGE.

Der erste Satz des Artikels 1 der Satzung wird dementsprechend abgeändert.

2. Paragraph b und Paragraph c des Artikels 2 der Satzung werden vervollständigt und lauten künftig folgendermassen:
«b Die Verwaltung von Alters- und Pflegeheimen sowie den Bau, den Erwerb und die Übernahme von Alters und Pflegenheimen zwecks ihrer späteren Verwaltung.»

«c Die stationäre und ambulante Alters- und Krankenpflege.

Sie kann sämtliche Geschäfte und Operationen tätigen, die sich direkt oder indirekt für die Realisierung des Gesellschaftszwecks eignen.»

3. Artikel 5 der Satzung wird geändert und lautet künftig wie folgt:

«Die Stiftung wird verwaltet und vertreten von einem Verwaltungsrat bestehend aus wenigstens neun Mitgliedern.

Der Verwaltungsrat setzt sich zusammen aus Verwaltern, die vom Staat des Grossherzogtums Luxemburg und von der Gemeinde Bartringen ernannt werden, sowie aus kooptierten Verwaltern.

Der Staat und die Gemeinde Bartringen ernennen jeweils ein Drittel (1/3) der Verwalter.

Die anderen Verwalter werden durch Kooptation ernannt.

Der ausscheidende Verwaltungsrat bestimmt die Zahl der Mitglieder des darauffolgenden Verwaltungsrates und setzt die Dauer deren Mandates fest. Das Mandat darf die Dauer von sechs Jahren nicht überschreiten. Es ist erneuerbar.

Sechs Monate vor Ende des Mandates der durch Kooptation ernannten Verwalter, nehmen diese an der Ernennung ihrer Nachfolger teil.

Die Verwalter können zu jeder Zeit und ad nutum bei einer Stimmenmehrheit von zwei Drittel (2/3) der Mitglieder des Verwaltungsrates entlassen werden.»

4. Artikel 9 der Satzung wird geändert und lautet künftig wie folgt:

«Die Stiftung ist rechtsverbindlich verpflichtet durch die Unterschrift des Vorsitzenden beziehungsweise seines Stellvertreters und einem weiteren Mitglied des Verwaltungsrates.

Die Beschlüsse des Verwaltungsrates werden in Protokollen niedergeschrieben, die vom Vorsitzenden und vom Sekretär oder deren Stellvertreter unterzeichnet werden. Diese Protokolle werden in ein spezielles Register eingeschrieben. Auszüge oder Kopien der Protokolle werden vom Vorsitzenden für gleichlautende Abschrift beglaubigt.»

Worüber Urkunde, Geschehen und aufgenommen in Bartringen, datum wie eingangs erwähnt.

Und Nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Komparenten, haben dieselben gegenwärtige Urkunde mit dem Notar unterzeichnet.

Gezeichnet: N. Bettendorf, R. Consbruck, E. Kmiotek, M. Reuland, A. Manderscheid, N. Bemtgen, V. Gillen, M-P. Thome, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 12 octobre 2004, vol. 22CS, fol. 11, case 7. — Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): Muller.

L'acte ci-dessus a été approuvé par arrêté grand-ducal en date du 15 janvier 2007.

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

Luxembourg, le 23 mars 2007.

A. Schwachtgen.

Référence de publication: 2007077988/230/54.

(070084500) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 juillet 2007.

Fides Advisory SAH, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 14, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 89.059.

L'an deux mille sept, le quinze juin.

Par-devant Maître Jean Paul Hencks, notaire de résidence à Luxembourg,

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société FIDES ADVISORY S.A.H., société anonyme holding, ayant son siège social à Luxembourg, constituée suivant acte du notaire Frank Baden, alors de résidence à Luxembourg, en date du 18 septembre 2002, publié au Mémorial C numéro 1482 du 14 octobre 2002.

L'assemblée est présidée par Madame Lydie Moulard, employée privée, demeurant professionnellement à L-1661 Luxembourg, 103, Grand'rue,

qui désigne comme secrétaire Madame Frédérique Schaus, employée privée, demeurant professionnellement à L-1661 Luxembourg, 103, Grand'rue,

L'assemblée choisit comme scrutateur Madame Carole Kaufmann, employée privée, demeurant professionnellement à L-1661 Luxembourg, 103, Grand'rue.

Le bureau ainsi constitué, le Président expose et prie le notaire d'acter ce qui suit:

I) L'ordre du jour de l'assemblée est conçu comme suit:

Modification de l'article trois des statuts de la société comme suit:

«La société a pour objet la prise de participations sous quelque forme que ce soit dans des entreprises luxembourgeoises ou étrangères, le contrôle et la gestion, ainsi que la mise en valeur de ces participations. Elle peut faire l'acquisition de tous titres et droits par voie de participation, d'apport, de négociation et de toute autre manière, participer à la création, au développement et au contrôle de toutes sociétés ou entreprises et leur prêter tous concours en restant toutefois dans les limites tracées par la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding et de l'article 209 de la loi modifiée sur les sociétés commerciales. Elle peut, en outre, faire l'acquisition et la mise en valeur de brevets et licences connexes.»

II) Il a été établi une liste de présence, renseignant les actionnaires présents et représentés ainsi que le nombre des actions qu'ils détiennent, laquelle, après avoir été signée par tous les actionnaires ou leurs mandataires et par les membres du bureau, sera enregistrée avec le présent acte ensemble avec les procurations paraphées ne varietur par les mandataires.

III) Que l'assemblée générale extraordinaire a été valablement convoquée par des avis de convocation contenant l'ordre du jour de la présente assemblée qui ont été envoyés par lettre recommandée aux actionnaires en date du 29 mai 2007.

IV) Il résulte de la dite liste de présence que toutes les actions sont dûment présentes ou représentées à la présente assemblée générale, régulièrement convoquée, et pouvant valablement délibérer sur les points figurant à l'ordre du jour.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée générale, cette dernière a pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

Seule et unique résolution

L'assemblée générale décide de modifier l'objet de la société et en conséquence de modifier l'article 3 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

« **Art. 3.** La société a pour objet la prise de participations sous quelque forme que ce soit dans des entreprises luxembourgeoises ou étrangères, le contrôle et la gestion, ainsi que la mise en valeur de ces participations. Elle peut faire l'acquisition de tous titres et droits par voie de participation, d'apport, de négociation et de toute autre manière, participer à la création, au développement et au contrôle de toutes sociétés ou entreprises et leur prêter tous concours en restant toutefois dans les limites tracées par la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding et de l'article 209 de la loi modifiée sur les sociétés commerciales. Elle peut, en outre, faire l'acquisition et la mise en valeur de brevets et licences connexes.»

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 à l'assemblée, les membres du bureau ont signé avec Nous notaire le présent acte, aucun autre actionnaire n'ayant demandé à signer.

Signé: L. Moulard, V. Schaus, C. Kaufmann, J.-P. Hencks.

Enregistré à Luxembourg, le 20 juin 2007, LAC/2007/13860. — 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 2 juillet 2007.

J.-P.Hencks.

Référence de publication: 2007078032/216/54.

(070085685) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juillet 2007.

Prudential Investment (Luxembourg) 2 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,00.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 119.084.

—
EXTRAIT

- Le conseil de gérance de la société a décidé en date du 21 mai 2007 de transférer le siège social de la société du 35, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg au 26, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg avec effet au 25 mai 2007.

- Il résulte d'une décision de l'associé unique prise en date du 25 mai 2007 qu'a été nommé aux fonctions de gérant de la société Monsieur David Bannerman, résidant professionnellement au 4, rue Jean Jaurès, L-4152 Esch-sur-Alzette, en remplacement de Madame Stéphanie Duval, démissionnaire.

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

Pour la société

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2007073464/2570/20.

Enregistré à Luxembourg, le 22 juin 2007, réf. LSO-CF07901. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070079583) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juin 2007.

Ypso Management Benetti S.e.c.s., Société en Commandite simple.

Capital social: EUR 1.978.000,00.

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

R.C.S. Luxembourg B 112.918.

—
1. Monsieur André Lott, né le 1^{er} août 1955 à Strasbourg (France), demeurant à F-59710 Ennevelin, 34, rue du Maresquel, a transféré, conformément aux stipulations d'un contrat de cession conclu en date du 6 décembre 2006,

40.000 parts de commanditaires émises par la Société, à la société YPSO HOLDING S.A., avec siège social à L-2320 Luxembourg, 69, boulevard de la Pétrusse, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 110.644;

2. Monsieur Gérard Chapelat, né le 25 octobre 1949 à Argentan (France), demeurant à F-38620 Merlas, Nouvelières, a transféré, conformément aux stipulations d'un contrat de cession conclu en date du 6 décembre 2006, 16.000 parts de commanditaires émises par la Société, à la société YPSO HOLDING S.A., avec siège social à L-2320 Luxembourg, 69, boulevard de la Pétrusse, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 110.644;

3. Monsieur Jean-Pierre Durand, né le 20 avril 1951 à Tours (France), demeurant à F-37390 Cerelles, Le Gué des Prés, a transféré, conformément aux stipulations d'un contrat de cession conclu en date du 6 décembre 2006, 16.000 parts de commanditaires émises par la Société, à la société YPSO HOLDING S.A., avec siège social à L-2320 Luxembourg, 69, boulevard de la Pétrusse, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 110.644;

4. Madame Emmanuelle Vinel née le 7 avril 1966 à Nancy (France), demeurant à F-78160 Marly Le Roi, 12, rue de Marcil, a transféré, conformément aux stipulations d'un contrat de cession conclu en date du 19 février 2007, 70.400 parts de commanditaires émises par la Société, à la société YPSO HOLDING S.A., avec siège social à L-2320 Luxembourg, 69, boulevard de la Pétrusse, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 110.644.

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

Luxembourg, le 18 juin 2007.

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2007076865/280/34.

Enregistré à Luxembourg, le 25 juin 2007, réf. LSO-CF08325. - Reçu 16 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070083654) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 juillet 2007.

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

Capital social: EUR 25.000,00.

Siège social: L-2132 Luxembourg, 22, avenue Marie-Thérèse.

R.C.S. Luxembourg B 105.134.

—
Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée générale extraordinaire en date du 2 avril 2007

L'Assemblée a décidé;

1. de transférer le siège social de la société du 28, Côte d'Eich, L-1450 Luxembourg au 22, avenue Marie-Thérèse, L-2132 Luxembourg,

2. de révoquer le mandat de Monsieur Peter Vansant avec adresse professionnelle au 28, Côte d'Eich, L-1450 Luxembourg, en tant que gérant de la société avec effet immédiat,

3. d'élire Monsieur Olivier Kuchly et Monsieur Christophe Jasica avec adresse professionnelle 22, avenue Marie-Thérèse, L-2132 Luxembourg en tant que gérants de la société avec effet immédiat et ce pour une durée indéterminée.

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

Pour la Société

Signature

Référence de publication: 2007073469/7280/21.

Enregistré à Luxembourg, le 16 mai 2007, réf. LSO-CE03375. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070079582) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juin 2007.

European Financing Partners S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 101.070.

—
Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale tenue à Luxembourg en date du 15 mai 2007

L'assemblée a pris la résolution de renouveler les mandats des administrateurs suivants jusqu'à l'assemblée générale ordinaire approuvant les comptes annuels au 31 décembre 2007 de la Société:

- NEDERLANDSE FINANCIERINGS-MAATSCHAPPIJ VOOR ONTWIKKELINGSLANDEN N.V., ayant son siège social au Anna van Saksenlaan 71, NL-2593 HW, La Haye,
- SOCIETE DE PROMOTION ET DE PARTICIPATION POUR LA COOPÉRATION ECONOMIQUE S.A., ayant son siège social au 5, rue Roland Barthes, F-75598 Paris, France,
- CDC GROUP PLC, ayant son siège social au 6 Duke Street, SW1Y 6BN, London, Royaume-Uni,
- SWEDFUND INTERNATIONAL AKTIEBOLAG, ayant son siège social au Sveavägen 24-26, 103 65 Stockholm, Suède,
- COMPAÑIA ESPAÑOLA DE FINANCIACION DEL DESARROLLO, COFIDES, S.A., ayant son siège social au Principe de Vergara n° 132, 28002 Madrid, Espagne,
- SIFEM - SWISS INVESTMENT FUND FOR EMERGING MARKETS, ayant son siège social au Bubenberplatz 11, 3011 Bern, Suisse,
- Monsieur Martin Curwen, né le 5 octobre 1945 à Mumbai, Inde, demeurant au 11, rue Schetzel, L-6997 Luxembourg.

L'assemblée a également pris la résolution de renouveler le mandat de la société PricewaterhouseCoopers S.à r.l., société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 400, route d'Esch, L-1014 Luxembourg, inscrite auprès du Registre de Commerce et des Sociétés Luxembourg sous le numéro B 65477, en tant que réviseur d'entreprise jusqu'à l'assemblée générale ordinaire approuvant les comptes annuels au 31 décembre 2007 de la Société.

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

Pour EUROPEAN FINANCING PARTNERS S.A.

MERCURIA SERVICES S.A.

Mandataire

Signature

Référence de publication: 2007078639/1005/33.

Enregistré à Luxembourg, le 29 juin 2007, réf. LSO-CF10449. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070085958) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juillet 2007.

MAD'INFO (Management Assistance Développement en INFORMATIQUE) S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.

Siège social: L-2121 Luxembourg, 231, Val des Bons Malades.

R.C.S. Luxembourg B 59.816.

Le bilan au 31 décembre 2006 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 16 mai 2007.

SG AUDIT SARL

Signature

Référence de publication: 2007073647/521/15.

Enregistré à Luxembourg, le 20 juin 2007, réf. LSO-CF06845. - Reçu 16 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070079155) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juin 2007.

OSG V-Plus S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2220 Luxembourg, 560A, rue de Neudorf.

R.C.S. Luxembourg B 129.198.

STATUTES

In the year two thousand and seven, on the fifth of June.

Before Us Maître Henri Hellinckx, notary, residing in Luxembourg.

There appeared:

OSG INTERNATIONAL, INC., a company duly organized under the law of the Marshall Islands, with registered office at Trust Company Complex, Ajeltake Island, P.O. Box 1405, Majuro, Marshall Islands MH96960, Republic of the Marshall Islands, registered with the Registrar of Corporations of the Marshall Islands under number 3428, here represented by Ms. Annick Braquet, employee, with professional address at 101, rue Cents, L-1319 Luxembourg, by virtue of a proxy established on June 5th, 2007.

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

Such appearing person, represented as stated hereabove, has requested the undersigned notary to state as follows the articles of association of a private limited liability company:

Chapter I. Form, Name, Registered Office, Object, Duration

Art. 1. Form. There is formed a private limited liability company (hereafter the «Company»), which will be governed by the laws pertaining to such an entity, and in particular by the law of August 10th, 1915 on commercial companies as amended (hereafter the «Law»), as well as by the present articles of association (hereafter the «Articles»).

The Company is initially composed of one single Shareholder, subscriber of all the shares. The Company may however at any time be composed of several Shareholders, but not exceeding forty (40) Shareholders, notably as a result of the transfer of shares or the issue of new shares.

The Company may however at any time be composed of several Shareholders, but not exceeding forty (40) Shareholders, notably as a result of the transfer of shares or the issue of new shares.

Art. 2. Object. The purpose of the Company is the acquisition of ownership interests, in Luxembourg or abroad, in any companies or enterprises in any form whatsoever and the management of such ownership interests. The Company may in particular acquire by subscription, purchase, and exchange or in any other manner any stock, shares and any other securities, including without limitation bonds, debentures, certificates of deposit, trust units, any other debt instruments and more generally any securities and financial instruments issued by any public or private entity whatsoever, including partnerships. It may participate in the creation, development, management and control of any company or enterprise. It may further invest in the acquisition and management of a portfolio of patents or other intellectual property rights of any nature or origin whatsoever.

The Company may borrow in any form, except for borrowing from the public. It may issue notes, bonds, debentures and any other kind of debt and/or equity securities, including but not limited to preferred equity certificates and warrants, whether convertible or not in all cases. The Company may lend funds including the proceeds of any borrowings and/or issues of debt securities to its subsidiaries, affiliated companies or to any other company. It may also give guarantees and grant security interests in favor of third parties to secure its obligations or the obligations of its subsidiaries, affiliated companies or any other company. The Company may further mortgage, pledge, transfer, encumber or otherwise hypothecate all or some of its assets.

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

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

Art. 3. Duration. The Company is formed for an unlimited period of time.

Art. 4. Name. The Company will have the name of OSG V-PLUS S.à r.l.

Art. 5. Registered Office. The registered office of the Company is established in Luxembourg-city.

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

The address of the registered office may be transferred within the municipality by simple decision of the Manager or in case of plurality of Managers, by a decision of the Board of Managers.

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

Chapter II. Capital, shares

Art. 6. Subscribed capital. The share capital is set at one hundred and twenty-four million one hundred and sixty thousand four hundred and seventy-six Euro (€ 124,160,476.-) represented by one hundred and twenty-four million one hundred and sixty thousand four hundred and seventy-six (124,160,476) shares with a par value of one Euro (€ 1.-) each, all of which are fully paid up.

In addition to the corporate capital, there may be set up a premium account into which any premium paid on any share in addition to its par value is transferred. The amount of the premium account may be used to provide for the payment of any shares which the Company may redeem from its shareholders, to offset any net realised losses, to make distributions to the shareholders or to allocate funds to the legal reserve.

Art. 7. Increase and reduction of capital. The capital may be changed at any time by a decision of the single Shareholder or by a decision of the Shareholders' meeting voting with the quorum and majority rules set out by article 18 of these Articles, or, as the case may be, by the Law for any amendment to these Articles.

Art. 8. Shares. Each share entitles its owner to equal rights in the profits and assets of the Company and to one vote at the general meetings of Shareholders. Ownership of a share carries implicit acceptance of the Articles of the Company and the resolutions of the single Shareholder or the general meeting of Shareholders.

Each share is indivisible as far as the Company is concerned.

Co-owners of shares must be represented towards the Company by a common attorney-in-fact, whether appointed amongst them or not.

The single Shareholder may transfer freely its shares when the Company is composed of a single Shareholder. The shares may be transferred freely amongst Shareholders when the Company is composed of several Shareholders. The shares may be transferred to non-shareholders only with the authorisation of the general meeting of Shareholders representing at least three quarters of the capital, in accordance with article 189 of the Law.

The transfer of shares must be evidenced by a notarial deed or by a deed under private seal. Any such transfer is not binding upon the Company and upon third parties unless duly notified to the Company or accepted by the Company, in pursuance of article 1690 of the Civil Code.

The Company may redeem its own shares in accordance with the provisions of the Law.

Art. 9. Incapacity, bankruptcy or insolvency of a shareholder. The Company shall not be dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy of the single Shareholder or of one of the Shareholders.

Chapter III. Manager(s)

Art. 10. Manager(s), Board of Managers. The Company is managed by one or several Managers. If several Managers have been appointed, they will constitute a Board of Managers.

The members of the Board might be split in two categories, respectively denominated «Category A Managers» and «Category B Managers».

The Managers need not to be Shareholders. The Managers may be removed at any time, with or without legitimate cause, by a resolution of Shareholders holding a majority of votes.

Each Manager will be elected by the single Shareholder or by the Shareholders' meeting, which will determine their number and the duration of their mandate. They may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the single Shareholder or by a resolution of the Shareholders' meeting.

Art. 11. Powers of the Manager(s). In dealing with third parties, the Manager or the Board of Managers will have all powers to act in the name of the Company in all circumstances and to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's object and provided the terms of this article shall have been complied with.

All powers not expressly reserved by law or the present Articles to the general meeting of Shareholders fall within the competence of the Manager or Board of Managers.

Towards third parties, the Company shall be bound by the sole signature of its single Manager or, in case of plurality of Managers, by the joint signature of any two Managers of the Company. In case the Managers are split in two categories, the Company shall obligatorily be bound by the joint signature of one Category A Manager and one Category B Manager.

If the managers are temporarily unable to act, the Company's affairs may be managed by the sole Shareholder or, in case the Company has several Shareholders, by the Shareholders acting under their joint signatures.

The Manager or Board of Managers shall have the rights to give special proxies for determined matters to one or more proxyholders, selected from its members or not either Shareholders or not.

Art. 12. Day-to-day management. The Manager or Board of Managers may delegate the day-to-day management of the Company to one or several Manager(s) or agent(s) and will determine the Manager's / agent's responsibilities and remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of his agency. It is understood that the day-to-day management is limited to acts of administration and thus, all acts of acquisition, disposition, financing and refinancing have to obtain the prior approval from the Board of Managers.

Art. 13. Meetings of the Board of Managers. The Board of Managers may elect a secretary from among its members.

A manager may be represented by another member of the Board of Managers.

The meetings of the Board of Managers may be convened by any two managers by any means of communication including telephone or email, provided that it contains a clear indication of the agenda of the meeting.

The Board of Managers can only validly debate and make decisions if a majority of its members is present or represented by proxies. In case the Managers are split in two categories, at least one Category A Manager and one Category B shall be present or represented. Any decisions made by the Board of Managers shall require a simple majority including at least the favorable vote of one Category A Manager and of one Category B Manager.

In case of a conflict of interest as defined in article 15 below, the quorum requirement shall apply without taking into account the affected Manager or Managers.

One or more Managers may participate in a meeting by means of a conference call or by any similar means of communication initiated from Luxembourg enabling thus several persons participating therein to simultaneously communicate with each other. Such participation shall be deemed equal to a physical presence at the meeting. Such a decision can be documented in a single document or in several separate documents having the same content signed by all members having participated.

Art. 14. Liability- Indemnification. The Board of Managers assumes, by reason of its position, no personal liability in relation to any commitment validly made by it in the name of the Company.

The Company shall indemnify any Manager or officer and his heirs, executors and administrators, against any damages or compensations to be paid by him/her or expenses or costs reasonably incurred by him/her, as a consequence or in connection with any action, suit or proceeding to which he/she may be made a party by reason of his/her being or having been a Manager or officer of the Company, or, at the request of the Company, of any other company of which the Company is a shareholder or creditor and by which he/she is not entitled to be indemnified, except in relation to matters as to which he/she shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable for gross negligence, fraud or wilful misconduct. In the event of a settlement, indemnification shall be provided only in connection with such matters covered by the settlement as to which the Company is advised by its legal counsel that the person to be indemnified did not commit such a breach of duty. The foregoing right of indemnification shall not exclude other rights to which such Manager or officer may be entitled.

Art. 15. Conflict of Interests. No contract or other transaction between the Company and any other company or firm shall be affected or invalidated by the fact that any one or more of the Managers or any officer of the Company has a personal interest in, or is a Manager, associate, member, officer or employee of such other company or firm. Except as otherwise provided for hereafter, any Manager or officer of the Company who serves as a Manager, associate, officer or employee of any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, by reason of such affiliation with such other company or firm, be automatically prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

Notwithstanding the above, in the event that any Manager of the Company may have any personal interest in any transaction conflicting with the interest of the Company, he shall make known to the Board of Managers such personal interest and shall not consider or vote on any such transaction, and such transaction and such Manager's or officer's interest therein shall be reported to the single Shareholder or to the next general meeting of Shareholders.

Chapter IV. Shareholder(s)

Art. 16. General meeting of shareholders. If the Company is composed of one single Shareholder, the latter exercises the powers granted by law to the general meeting of Shareholders.

If the Company is composed of no more than twenty-five (25) Shareholders, the decisions of the Shareholders may be taken by a vote in writing on the text of the resolutions to be adopted which will be sent by the Board of Managers to the shareholders by registered mail. In this latter case, the Shareholders are under the obligation to, within a delay of fifteen days as from the receipt of the text of the proposed resolution, cast their written vote and mail it to the Company.

Unless there is only one single Shareholder, the Shareholders may meet in a general meeting of Shareholders upon call in compliance with Luxembourg law by the Board of Managers, failing which by the supervisory board, if it exists, failing which by Shareholders representing half the corporate capital. The notice sent to the Shareholders in accordance with the law will specify the time and place of the meeting as well as the agenda and the nature of the business to be transacted.

If all the Shareholders are present or represented at a Shareholders' meeting and if they state that they have been informed of the agenda of the meeting, the meeting may be held without prior notice.

A Shareholder may act at any meeting of the Shareholders by appointing in writing, by fax or telegram as his proxy another person who need not be a Shareholder.

Shareholders' meetings, including the annual general meeting, may be held abroad if, in the judgment of the Board of Managers, which is final, circumstances of «force majeure» so require.

Art. 17. Powers of the meeting of Shareholders. Any regularly constituted meeting of Shareholders of the Company represents the entire body of Shareholders.

Subject to all the other powers reserved to the Board of Managers by law or the Articles and subject to the object of the Company, it has the broadest powers to carry out or ratify acts relating to the operations of the Company.

Art. 18. Procedure, Vote. Any resolution whose purpose is to amend the present Articles or whose adoption is subject by virtue of these Articles or, as the case may be, the Law, to the quorum and majority rules set for the amendment of the Articles will be taken by a majority of shareholders representing at least three quarters of the capital.

Except as otherwise required by law or by the present Articles of Incorporation, all other resolutions will be taken by Shareholders representing at least half of the capital.

One vote is attached to each share.

Chapter V. Financial Year, Distribution of Profits

Art. 19. Financial Year. The Company's accounting year starts on January 1st and ends on December 31st of each year.

Art. 20. Adoption of financial statements. At the end of each accounting year, the Company's accounts are established and the Board of Managers prepares an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities.

The balance sheet and the profit and loss account are submitted to the single Shareholder or, as the case may be, to the general meeting of Shareholders for approval.

Each Shareholder may inspect the above inventory and balance sheet at the Company's registered office.

Art. 21. Appropriation of profits. The credit balance of the profit and loss account, after deduction of the expenses, costs, amortisation, charges and provisions represents the net profit of the Company.

Every year five percent (5%) of the net profit will be transferred to the statutory reserve. This deduction ceases to be compulsory when the statutory reserve amounts to one tenth of the issued capital but must be resumed till the reserve fund is entirely reconstituted if, at any time and for any reason whatever, it has been broken into.

The balance is at the disposal of the shareholders.

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

Art. 22. Interim dividends. Interim dividends may be distributed, at any time, under the following conditions:

- Interim accounts are established by the manager or the Board of Managers;
- These accounts show a profit including profits carried forward or transferred to an extraordinary reserve;
- The decision to pay interim dividends is taken by the Manager or the Board of Managers;
- The payment is made once the Company has obtained the assurance that the rights of the creditors of the Company are not threatened and once five percent (5%) of the net profit of the current year has been allocated to the legal reserve.

Chapter VI. Dissolution, liquidation

Art. 23. Dissolution, liquidation. At the time of winding up the Company the liquidation will be carried out by one or several liquidators, shareholders or not, appointed by the Shareholder(s) who shall determine their powers and remuneration.

Chapter VII. Applicable Law

Art. 24. Applicable Law. Reference is made to the provisions of the Law for all matters for which no specific provision is made in these Articles.

Transitory provisions

The first accounting year shall begin on the date of the incorporation of the Company and shall terminate on December 31st, 2007.

Subscription - Payment

All the one hundred and twenty-four million one hundred and sixty thousand four hundred and seventy-six (124,160,476) shares with a par value of one Euro (€ 1.-) each, have been subscribed by OSG INTERNATIONAL, INC., prenamed.

All the shares have been fully paid by contribution in kind consisting of:

four hundred and ninety-nine (499) Class A shares and five hundred (500) Class B shares of the issued share capital of V-PLUS BVBA, a private limited liability company incorporated under the laws of Belgium, having its registered office at Antwerp Business Center, Meir 44a, B-2000 Antwerp, Belgium, registered with the CROSSROAD BANK OF ENTERPRISES under number 0865.364.219, which are hereby transferred to and accepted by the Company at their aggregate nominal value of one hundred and twenty-four million one hundred and sixty thousand four hundred and seventy-six Euro (€ 124,160,476.-) being the equivalent of one hundred and sixty-seven million six hundred and ninety-three thousand seven hundred and eighty-three US Dollars and seven cents (USD 167,693,783.07) as per the exchange rate of zero point seven thousand four hundred and four Euro (EUR 0.7404) for one US Dollar (1.-).

Proof of the contribution's existence and value has been provided to the undersigned notary by the following documents:

- a balance sheet as of March 31st, 2007 of V-PLUS BVBA, certified «true and correct» by its management;
- a shareholders' register of V-PLUS BVBA;
- a deed certified by a Notary public in Belgium on May 30th, 2007 related to the capital increase of V-PLUS BVBA, effected by a cash contribution.

OSG INTERNATIONAL, INC., prenamed, declares that:

- it is the sole full owner of the contributed shares and possesses unrestricted power to dispose of them, they being legally and conventionally freely transferable;
- any and all further formalities applicable under the laws of Belgium, or elsewhere or under any other applicable law, shall be complied with, in order to duly carry out and formalize the transfers and to render them effective anywhere and toward any third party.

Variable rate capital tax exemption request

Insofar these contributions consist in a contribution in kind of participations representing ninety-nine point nine percent (99.9%) of the issued share capital of V-PLUS BVBA, a Belgian company, having its effective management seat in the

European Union (Belgium) to another company incorporated in the European Union (Luxemburg), the Company refers to article 4-2 of the law dated December 29th, 1971, which provides for capital tax exemption.

Costs

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Company as a result of its formation are estimated at EUR 6,000.-

Resolutions of the sole shareholder

The sole shareholder resolves to:

1. Fix the number of Managers at two (2).
2. Appoint the following as:

Category A Manager:

- Mr Jerry Lee Miller, controller, born on July 5th, 1952, in New York, United States of America, with professional address at 666, Third Avenue, New York 10017, New York, United States of America.

Category B Manager:

- Mr Marcel Stephany, director of companies, born in Luxembourg, on September 4, 1951, with professional address at 23, Cité Aline Mayrisch, L-7268 Bereldange, Grand Duchy of Luxembourg.

The duration of the Managers' mandate is unlimited.

3. Fix the address of the Company at 560A, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg.

Declaration

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

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

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

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille sept, le cinq juin.

Par-devant Maître Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg.

A comparu:

OSG INTERNATIONAL, INC., une société de droit des Iles Marshall, ayant son siège social à Trust Company Complex, Ajeltake Island, P.O. Box 1405, Majuro, Marshall Islands MH96960, République des Iles Marshall, enregistrée au Registre des Sociétés des Iles Marshall sous le numéro 3428, représentée par Mme Annick Braquet, employée, ayant son adresse professionnelle au 101, rue Cents, L-1319 Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 5 juin 2007.

Laquelle procuration restera, après avoir été signée ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant, annexée aux présentes pour être formalisée avec elles.

Laquelle comparante, représentée comme indiqué ci-dessus, a requis le notaire instrumentant de dresser acte d'une société à responsabilité limitée dont il a arrêté les statuts comme suit:

Chapitre I^{er} . Forme, Dénomination, Siège, Objet, Durée

Art. 1^{er} . Forme. Il est formé une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois relatives à une telle entité (ci-après «la Société»), et en particulier la loi du 10 août 1915 relative aux sociétés commerciales, telle que modifiée (ci-après «la Loi»), ainsi que par les présents statuts de la Société (ci-après «les Statuts»).

La Société comporte initialement un associé unique, propriétaire de la totalité des parts sociales. Elle peut cependant, à toute époque, comporter plusieurs associés, dans la limite de quarante (40) associés, par suite notamment, de cession ou transmission de parts sociales ou de création de parts sociales nouvelles.

Art. 2. Objet. La Société a pour objet la prise de participations, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, dans d'autres sociétés ou entreprises sous quelque forme que ce soit et la gestion de ces participations. La Société pourra en particulier acquérir par souscription, achat, et échange ou de toute autre manière tous titres, actions et autres valeurs de participation, incluant sans limitation, des obligations, tout instrument de dette, créances, certificats de dépôt, des unités de trust et en général toutes valeurs ou instruments financiers émis par toute entité publique ou privée, y compris des sociétés de personnes. Elle pourra participer dans la création, le développement, la gestion et le contrôle de toute société ou entreprise. Elle pourra en outre investir dans l'acquisition et la gestion d'un portefeuille de brevets ou d'autres droits de propriété intellectuelle de quelque nature ou origine que ce soit.

La Société pourra emprunter sous quelque forme que ce soit à l'exception d'un emprunt public. Elle peut procéder, par voie de placement privé, à l'émission de parts et d'obligations et d'autres titres représentatifs d'emprunts et/ou de créances incluant, sans limitation, l'émission de «PECS» et des «warrants», et ce convertibles ou non. La Société pourra

prêter des fonds, y compris ceux résultant des emprunts et/ou des émissions d'obligations, à ses filiales, sociétés affiliées et à toute autre société. Elle peut également consentir des garanties ou des sûretés au profit de tierces personnes afin de garantir ses obligations ou les obligations de ses filiales, sociétés affiliées ou de toute autre société. La Société pourra en outre gager, nantir, céder, grever de charges toute ou partie de ses avoirs ou créer, de toute autre manière, des sûretés portant sur toute ou partie de ses avoirs.

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

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

Art. 3. Durée. La Société est constituée pour une durée illimitée.

Art. 4. Dénomination. La Société a comme dénomination OSG V-PLUS S.à r.l.

Art. 5. Siège social. Le siège social est établi à Luxembourg-ville.

Il peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une délibération de l'assemblée générale extraordinaire des associés délibérant comme en matière de modification des Statuts.

L'adresse du siège social peut être déplacée à l'intérieur de la commune par simple décision du Gérant, ou en cas de pluralité de gérants, du Conseil de Gérance.

La Société peut avoir des bureaux et des succursales tant au Luxembourg qu'à l'étranger.

Chapitre II. Capital, parts sociales

Art. 6. Capital souscrit. Le capital social est fixé à cent vingt-quatre millions cent soixante mille quatre cent soixante-seize Euros (€ 124.160.476,-) représenté par cent vingt-quatre millions cent soixante mille quatre cent soixante-seize (124.160.476) parts sociales d'une valeur nominale d'un Euro (€ 1,-) chacune, chaque part étant entièrement libérée.

En plus du capital social, un compte de prime d'émission peut être établi auquel toutes les primes payées sur une part sociale en plus de la valeur nominale seront transférées. L'avoir de ce compte de primes peut être utilisé pour effectuer le remboursement en cas de rachat des parts sociales des actionnaires par la Société, pour compenser des pertes nettes réalisées, pour effectuer des distributions aux actionnaires, ou pour être affecté à la réserve légale.

Art. 7. Augmentation et diminution du capital social. Le capital émis de la Société peut être augmenté ou réduit, en une ou en plusieurs fois, par une résolution de l'associé unique ou des associés adoptée aux conditions de quorum et de majorité exigées par ces Statuts ou, selon le cas, par la loi pour toute modification des Statuts.

Art. 8. Parts sociales. Chaque part sociale confère à son propriétaire un droit égal dans les bénéfices de la Société et dans tout l'actif social et une voix à l'assemblée générale des associés. La propriété d'une part sociale emporte de plein droit adhésion aux statuts de la Société et aux décisions de l'associé unique ou des associés.

Chaque part est indivisible à l'égard de la Société.

Les propriétaires indivis de parts sociales sont tenus de se faire représenter auprès de la Société par un mandataire commun pris parmi eux ou en dehors d'eux.

Les cessions ou transmissions de parts sociales détenues par l'associé unique sont libres, si la Société a un associé unique. Les parts sociales sont librement cessibles entre associés, si la Société a plusieurs associés. Les parts sociales ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés que moyennant l'agrément des associés représentant les trois quarts du capital social, en conformité avec l'article 189 de la Loi.

La cession de parts sociales doit être formalisée par acte notarié ou par acte sous seing privé. De telles cessions ne sont opposables à la Société et aux tiers qu'après qu'elles aient été signifiées à la Société ou acceptées par elle conformément à l'article 1690 du Code Civil.

La Société peut racheter ses propres parts sociales conformément aux dispositions légales.

Art. 9. Incapacité, faillite ou déconfiture d'un associé. La Société ne sera pas dissoute par suite du décès, de la suspension des droits civils, de l'insolvabilité ou de la faillite de l'associé unique ou d'un des associés.

Chapitre III. Gérant(s)

Art. 10. Gérants, Conseil de Gérance. La Société est gérée par un ou plusieurs Gérants. Si plusieurs Gérants sont nommés, ils constitueront un Conseil de Gérance. Les membres peuvent ou non être répartis en deux catégories, nommés respectivement «Gérants de catégorie A» et «Gérants de catégorie B».

Les Gérants ne doivent pas être associés. Ils peuvent être révoqués à tout moment, avec ou sans justification légitime, par une décision des associés représentant une majorité des voix.

Chaque Gérant sera nommé par l'associé unique ou les associés, selon le cas, qui détermineront leur nombre et la durée de leur mandat. Ils peuvent être révoqués à tout moment, avec ou sans motif, par décision de l'associé unique ou des associés.

Art. 11. Pouvoirs du/des Gérant(s). Dans les rapports avec les tiers, le Conseil de Gérance a tous pouvoirs pour agir au nom de la Société dans toutes les circonstances et pour effectuer et approuver tous actes et opérations conformément à l'objet social et pourvu que les termes du présent article aient été respectés.

Tous les pouvoirs non expressément réservés à l'assemblée générale des associés par la Loi ou les Statuts seront de la compétence du Conseil de Gérance.

Envers les tiers, la société est valablement engagée par la signature de son Gérant unique ou, en cas de pluralité de Gérants, par la signature conjointe de deux Gérants. Dans l'éventualité où deux catégories de Gérants sont créées, la Société sera obligatoirement engagée par la signature conjointe d'un Gérant de catégorie A et d'un Gérant de catégorie B.

Si les gérants sont temporairement dans l'impossibilité d'agir, la Société pourra être gérée par l'associé unique ou en cas de pluralité d'associés, par les associés agissant conjointement.

Le Conseil de Gérance a le droit de déléguer certains pouvoirs déterminés à un ou plusieurs mandataires, sélectionnés parmi ses membres ou pas, qu'ils soient associés ou pas.

Art. 12. Gestion journalière. Le Conseil de Gérance peut déléguer la gestion journalière de la Société à un ou plusieurs gérant(s) ou mandataire(s) et déterminera les responsabilités et rémunérations (éventuelle) des gérants/ mandataires, la durée de la période de représentation et toute autre condition pertinente de ce mandat. Il est convenu que la gestion journalière se limite aux actes d'administration et qu'en conséquence, tout acte d'acquisition, de disposition, de financement et refinancement doivent être préalablement approuvés par le Conseil de Gérance.

Art. 13. Réunions du Conseil de Gérance. Le Conseil de Gérance peut élire un secrétaire parmi ses membres.

Un gérant peut en représenter un autre au Conseil.

Les réunions du Conseil de Gérance sont convoquées par deux gérants par n'importe quel moyen de communication incluant le téléphone ou le courrier électronique, à condition qu'il contienne une indication claire de l'ordre du jour de la réunion.

Le Conseil de Gérance ne peut délibérer et prendre des décisions valablement que si une majorité de ses membres est présente ou représentée par procurations. Dans l'éventualité où deux catégories de Gérants sont créées, au moins un Gérant de catégorie A et un Gérant de catégorie B devra être présent ou représenté.

Toute décision du Conseil de Gérance doit être prise à majorité simple, avec au moins le vote affirmatif d'un Gérant de catégorie A et d'un Gérant de catégorie B dans l'éventualité où deux catégories de Gérants sont créées.

En cas de conflit d'intérêt tel que défini à l'article 15 ci-dessous, les exigences de quorum s'appliqueront sans prendre en compte le ou les gérants concernés.

Chaque gérant et tous les gérants peuvent participer aux réunions du conseil par conférence call ou par tout autre moyen similaire de communication, à partir du Luxembourg, ayant pour effet que tous les gérants participant au conseil puissent se comprendre mutuellement.

Dans ce cas, le ou les gérants concernés seront censés avoir participé en personne à la réunion. Cette décision peut être documentée dans un document unique ou dans plusieurs documents séparés ayant le même contenu, signé(s) par tous les participants.

Art. 14. Responsabilité, indemnisation. Les gérants ne contractent à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société.

La Société devra indemniser tout Gérant ou mandataire et ses héritiers, exécutant et administrant, contre tous dommages ou compensations devant être payés par lui/elle ainsi que les dépenses ou les coûts raisonnablement engagés par lui/elle, en conséquence ou en relation avec toute action, procès ou procédures à propos desquelles il/elle pourrait être partie en raison de son/sa qualité ou ancienne qualité de Gérant ou mandataire de la Société, ou, à la requête de la Société, de toute autre société où la Société est un associé ou un créancier et par quoi il/elle n'a pas droit à être indemnisé(e), sauf si cela concerne des questions à propos desquelles il/elle sera finalement déclaré(e) impliqué(e) dans telle action, procès ou procédures en responsabilité pour négligence grave, fraude ou mauvaise conduite préméditée. Dans l'hypothèse d'une transaction, l'indemnisation sera octroyée seulement pour les points couverts par l'accord et pour lesquels la Société a été avertie par son avocat que la personne à indemniser n'a pas commis une violation de ses obligations telle que décrite ci-dessus. Les droits d'indemnisation ne devront pas exclure d'autres droits auxquels tel Gérant ou mandataire pourrait prétendre.

Art. 15. Conflit d'intérêt. Aucun contrat ou autre transaction entre la Société et d'autres sociétés ou firmes ne sera affecté ou invalidé par le fait qu'un ou plusieurs Gérants ou fondés de pouvoirs de la Société y auront un intérêt personnel, ou en seront Gérant, associé, fondé de pouvoirs ou employé. Sauf dispositions contraires ci-dessous, un Gérant ou fondé de pouvoirs de la Société qui remplira en même temps des fonctions d'administrateur, associé, fondé de pouvoirs ou employé d'une autre société ou firme avec laquelle la Société contractera ou entrera autrement en relations d'affaires, ne sera pas, pour le motif de cette appartenance à cette société ou firme, automatiquement empêché de donner son avis et de voter ou d'agir quant à toutes opérations relatives à un tel contrat ou autre affaire.

Nonobstant ce qui précède, au cas où un Gérant ou fondé de pouvoirs aurait un intérêt personnel dans une opération de la Société, entrant en conflit avec les intérêts de la Société, il en avisera le Conseil de Gérance et il ne pourra prendre

part aux délibérations ou émettre un vote au sujet de cette opération. Cette opération ainsi que l'intérêt personnel du Gérant ou du fondé de pouvoirs seront portés à la connaissance de l'actionnaire unique ou des actionnaires au prochain vote par écrit ou à la prochaine assemblée générale des associés.

Chapitre IV. Associé(s)

Art. 16. Assemblée générale des associés. Si la Société comporte un associé unique, celui-ci exerce tous les pouvoirs qui sont dévolus par la loi à l'assemblée générale des associés.

Si la Société ne comporte pas plus de vingt-cinq (25) associés, les décisions des associés peuvent être prises par vote écrit sur le texte des résolutions à adopter, lequel sera envoyé par le Conseil de Gérance aux associés par lettre recommandée. Dans ce dernier cas les associés ont l'obligation d'émettre leur vote écrit et de l'envoyer à la Société, dans un délai de quinze jours suivant la réception du texte de la résolution proposée.

A moins qu'il n'y ait qu'un associé unique, les associés peuvent se réunir en assemblée générale conformément aux conditions fixées par la loi sur convocation par le Conseil de Gérance, ou à défaut, par le conseil de surveillance, s'il existe, ou à défaut, par des associés représentant la moitié du capital social. La convocation envoyée aux associés en conformité avec la loi indiquera la date, l'heure et le lieu de l'assemblée et elle contiendra l'ordre du jour de l'assemblée générale ainsi qu'une indication des affaires qui y seront traitées.

Au cas où tous les associés sont présents ou représentés et déclarent avoir eu connaissance de l'ordre du jour de l'assemblée, celle-ci peut se tenir sans convocation préalable.

Tout associé peut prendre part aux assemblées en désignant par écrit, par télécopieur ou par télégramme un mandataire, lequel peut ne pas être associé.

Les assemblées générales des associés, y compris l'assemblée générale annuelle, peuvent se tenir à l'étranger chaque fois que se produiront des circonstances de force majeure qui seront appréciées souverainement par le Conseil de Gérance.

Art. 17. Pouvoirs de l'assemblée générale. Toute assemblée générale des associés régulièrement constituée représente l'ensemble des associés.

Sous réserve de tous autres pouvoirs réservés au Conseil de Gérance en vertu de la loi ou les Statuts et conformément à l'objet social de la Société, elle a les pouvoirs les plus larges pour décider ou ratifier tous actes relatifs aux opérations de la Société.

Art. 18. Procédure - Vote. Toute décision dont l'objet est de modifier les présents Statuts ou dont l'adoption est soumise par les présents Statuts, ou selon le cas, par la loi aux règles de quorum et de majorité fixée pour la modification des statuts sera prise par une majorité des associés représentant au moins les trois quarts du capital.

Sauf disposition contraire de la loi ou des présents Statuts, toutes les autres décisions seront prises par les associés représentant la moitié du capital social.

Chaque action donne droit à une voix.

Chapitre V. Année sociale, Répartition

Art. 19. Année sociale. L'année sociale commence le 1^{er} janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

Art. 20. Approbation des comptes annuels. Chaque année, à la fin de l'exercice social, les comptes de la Société sont établis et le Conseil de Gérance prépare un inventaire comprenant l'indication de la valeur des actifs et passifs de la Société.

Les comptes annuels et le compte des profits et pertes sont soumis à l'agrément de l'associé unique ou, suivant le cas, des associés.

Tout associé peut prendre connaissance desdits inventaires et bilan au siège social.

Art. 21. Affectation des résultats. L'excédent favorable du compte de profits et pertes, après déduction des frais, charges et amortissements et provisions, constitue le bénéfice net de la Société.

Chaque année, cinq pour cent (5%) du bénéfice net seront affectés à la réserve légale.

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

Le solde du bénéfice net est distribué entre les associés.

Le surplus est distribué entre les associés. Néanmoins, les associés peuvent, à la majorité prévue par la loi, décider qu'après déduction de la réserve légale et des dividendes intérimaire le cas échéant, le bénéfice sera reporté à nouveau ou transféré à une réserve spéciale.

Art. 22. Dividendes intérimaires. Des acomptes sur dividendes peuvent être distribués à tout moment, sous réserve du respect des conditions suivantes:

- Des comptes intérimaires doivent être établis par le Gérant ou par le Conseil de Gérance,

- Ces comptes intérimaires, les bénéfices reportés ou affectés à une réserve extraordinaire y inclus, font apparaître un bénéfice,
- Le Gérant ou le Conseil de Gérance est seul compétent pour décider de la distribution d'acomptes sur dividendes,
- Le paiement n'est effectué par la Société qu'après avoir obtenu l'assurance que les droits des créanciers ne sont pas menacés et une fois que cinq pourcents (5 %) du profit net de l'année en cours a été attribué à la réserve légale.

Chapitre VI. Dissolution, Liquidation

Art. 23. Dissolution, Liquidation. Au moment de la dissolution de la Société, la liquidation sera assurée par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associé(s) qui détermineront leurs pouvoirs et rémunérations.

Chapitre VII. Loi applicable.

Art. 24. Loi applicable. Pour tout ce qui ne fait pas l'objet d'une prévision spécifique par les Statuts, il est fait référence à la Loi.

Dispositions transitoires

Le premier exercice social commence le jour de la constitution de la Société et se termine le 31 décembre 2007.

Souscription - Libération

Toutes les cent vingt-quatre millions cent soixante mille quatre cent soixante-seize (124.160.476) parts sociales d'une valeur d'un Euro (€ 1,-) ont été souscrites par OSG INTERNATIONAL INC., préqualifiée.

Toutes les parts sociales ont été entièrement libérées par apport en nature de la participation suivante:

quatre cent quatre-vingt-dix-neuf (499) parts sociales de Classe A et cinq cents (500) parts sociales de Classe B du capital social de V-PLUS BVBA, une société à responsabilité limitée de droit belge, ayant son siège social à Antwerp Business Center, Meir 44a, B-2000 Antwerp, Belgique, enregistrée au CROSSROAD BANK OF ENTERPRISES sous le numéro 0865.364.219, qui sont transférées à et acceptées par la Société à la valeur de cent vingt-quatre millions cent soixante mille quatre cent soixante-seize Euros (€ 124.160.476,-) étant l'équivalent de cent soixante-sept millions six cent quatre-vingt-treize mille sept cent quatre-vingt-trois Dollars US et sept centimes (USD 167.693.783,07,-) d'après le taux de change de zéro virgule sept mille quatre cent quatre Euro (EUR 0,7404) pour un Dollar US (€ 1,-).

Preuve de l'existence et de la valeur de ces actions a été donnée au notaire soussigné par la production des documents suivants:

- un bilan établi au 31 mars 2007 de V-PLUS BVBA, certifié «véritable et juste» par sa gérance;
- un registre des associés de V-PLUS BVBA;
- un acte certifié par un notaire en Belgique du 30 mai 2007 relatif à l'augmentation de capital de V-PLUS BVBA, effectuée par apport en numéraire.

OSG INTERNATIONAL, INC., par son mandataire, déclare que:

- il est l'unique propriétaire des actions apportées et possède les pouvoirs d'en disposer, celles-ci étant légalement et conventionnellement librement transmissibles;
- toutes autres formalités applicables, conformément au droit belge ou à un autre droit, sont en cours de réalisation dans le pays de résidence de la société apportée, aux fins d'effectuer la cession et de la rendre effective partout et vis-à-vis de toutes tierces parties.

Requête en exonération du droit d'apport proportionnel

Dans la mesure où l'apport en nature consiste dans l'apport de participations représentant quatre-vingt-dix-neuf virgule neuf pour-cent (99,9%) du capital social souscrit de V-PLUS BVBA, une société ayant son siège de direction effective dans l'Union Européenne (Belgique) à une autre société ayant son siège social dans l'Union Européenne (Luxembourg), la Société se réfère à l'article 4-2 de la loi du 29 décembre 1971, qui prévoit l'exonération du droit d'apport.

Frais

Le comparant a évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution à environ EUR 6.000,-

Décisions de l'associé unique

L'associé unique décide de:

1. Fixer le nombre de gérants à deux (2).
2. Nommer les personnes suivantes en tant que:
 - Gérant de catégorie A:

M. Jerry Lee Miller, contrôleur de gestion, né le 5 juillet 1952, à New York, Etats-Unis d'Amérique, ayant son adresse professionnelle au 666, Third Avenue, New York 10017, New York, Etats-Unis d'Amérique.

- Gérant de catégorie B:

M. Marcel Stephany, administrateur de sociétés, né à Luxembourg, le 4 septembre 1951, ayant son adresse professionnelle au 23, Cité Aline Mayrisch, L-7268 Bereldange, Grand Duché de Luxembourg.

La durée du mandat des Gérants est illimitée.

3. Fixer l'adresse du siège social au 560A, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg.

Déclaration

Le notaire soussigné, qui a personnellement la connaissance de la langue anglaise, déclare que les comparants l'ont requis de documenter le présent acte en langue anglaise, suivi d'une version française, et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, 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 au mandataire des comparants, celui-ci a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: A. Braquet, H. Hellinckx.

Enregistré à Luxembourg, le 7 juin 2007, Relation: LAC/2007/11777. — 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 20 juin 2007.

H. Hellinckx.

Référence de publication: 2007078812/242/525.

(070086417) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 juillet 2007.

Matériaux Clement S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-6131 Junglinster, Zone Artisanale et Commerciale.

R.C.S. Luxembourg B 22.504.

Le bilan au 31 décembre 2006 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Le 28 juin 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007074745/3525/12.

Enregistré à Luxembourg, le 26 juin 2007, réf. LSO-CF09138. - Reçu 32 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070082056) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2007.

Garage de l'Est S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-6131 Junglinster, Zone Artisanale et Commerciale.

R.C.S. Luxembourg B 30.698.

Le bilan au 31 décembre 2006 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Le 28 juin 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007074746/3525/12.

Enregistré à Luxembourg, le 26 juin 2007, réf. LSO-CF09140. - Reçu 30 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070082061) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2007.

Firstfloor sa, Société Anonyme.

Siège social: L-6131 Junglinster, Zone Artisanale et Commerciale.

R.C.S. Luxembourg B 116.013.

Le bilan au 31 décembre 2006 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Le 28 juin 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007074747/3525/12.

Enregistré à Luxembourg, le 26 juin 2007, réf. LSO-CF09137. - Reçu 26 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070082064) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2007.

InVino S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-6661 Born, 1, Neie Wee.

R.C.S. Luxembourg B 71.393.

Auszug aus dem Protokoll der Außerordentlichen Generalversammlung vom 20. Juni 2007

Es wurden folgende Beschlüsse gefasst:

1. Die Hauptversammlung beschließt den Rücktritt von Frau Maria Elisabeth Pütz mit Berufsanschrift Scharzhofstr 256, D-54495 Wiltingen als Verwaltungsratsmitglied sowie als Delegierte des Verwaltungsrates.

2. Die Hauptversammlung beschließt Frau Kerstin Kleudgen mit Berufsanschrift 36, rue Michel Rodange, L-2430 Luxembourg zu neuen Verwaltungsratsmitglied zu ernennen.

Luxembourg, 20. Juni 2007.

Für den Verwaltungsrat

Unterschrift

Référence de publication: 2007074764/830/18.

Enregistré à Luxembourg, le 27 juin 2007, réf. LSO-CF09587. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070082468) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 juin 2007.

Société Immobilière Op der Hart II S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8050 Bertrange, route d'Arlon, Belle Etoile.

R.C.S. Luxembourg B 80.556.

Le bilan au 31 décembre 2006 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 2 juillet 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007074865/539/12.

Enregistré à Luxembourg, le 20 juin 2007, réf. LSO-CF06983. - Reçu 26 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070083909) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 juillet 2007.

Finmac S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 74.962.

Par décision du Conseil d'Administration, lors de la réunion du 5 mars 2007 et conformément aux dispositions de la loi modifiée du 10 août 1915, il a été décidé de nommer:

GORDALE MARKETING LIMITED, 4, Andrea Zakou, Egkomi, P.C. 2404, Nicosia, Cyprus

aux fonctions de commissaire aux comptes, en remplacement de TOWERBEND LIMITED démissionnaire, avec effet au 3 décembre 2006.

La présente cooptation fera l'objet d'une ratification par la prochaine assemblée générale des actionnaires.

Luxembourg, le 5 mars 2007.

Pour FINMAC S.A.

Signature

Référence de publication: 2007076879/744/18.

Enregistré à Luxembourg, le 14 juin 2007, réf. LSO-CF04756. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070083595) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 juillet 2007.