

# 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° 1931

10 septembre 2007

### SOMMAIRE

A.C.I.E.R. ....	92677	Le Clos des Grands Crus S.à r.l. ....	92680
Argentum Fonds ....	92642	Megantia S.à r.l. ....	92687
Becket S.A. ....	92687	MetallRente FONDS PORTFOLIO ....	92642
Bell Holdings (Luxembourg) S.à r.l. ....	92685	Metameco S.A. ....	92688
Caventou Holding S.A. ....	92679	Mondialux Investissements S.A. ....	92679
Central Europe Finance Immobiliare S.A. .....	92688	Mount Pearl S.à r.l. ....	92682
DeWAG Holdings S.à r.l. ....	92662	Munic Finance S.A. ....	92679
DZ PRIVATBANK (Schweiz) Portfolio ...	92658	Rommels Maschinn S.à r.l. ....	92688
Eagle 6 S.à r.l. ....	92680	Selector Management Fund ....	92682
Eagle 7 S.à r.l. ....	92681	SigmaKalon Luxco ....	92684
E.D. Maler- Fassadenarbeiten G.m.b.h. ...	92686	Société Immobilière Internationale S.A. .....	92682
Excalibur Development S.A. ....	92681	Société Immobilière Op der Hart II S.A. .....	92684
Fleming Flagship Portfolio Fund ....	92642	Société Immobilière Walebroch II S.A. ..	92683
Floralie S.A. ....	92688	Société Immobilière Zwickau II S.A. ....	92681
Frodilou S.A. ....	92678	Société Nationale des Habitations à Bon Marché ....	92686
Gamma Financial S.A. ....	92686	Spedilux.lu ....	92685
Gizmo Holding S.A. ....	92675	Spedilux Sàrl ....	92685
Global Trend Equity OP ....	92658	The Brightone Group ....	92667
HSH Financial Markets Advisory S.A. ....	92643	The Jupiter Global Fund ....	92687
Immobilière Bei Sàrl ....	92686	WIHSA Holdings S.A. ....	92659
IPC-S.M.A.R.T. ....	92658		
I.R.D. ....	92683		
ISI Holding SA ....	92678		

**Fleming Flagship Portfolio Fund, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2633 Senningerberg, 6, route de Trèves.

R.C.S. Luxembourg B 39.251.

Notice is hereby given that the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

of Shareholders (the «Meeting») of FLEMING FLAGSHIP PORTFOLIO FUND (the «Company») will be held on *September 26, 2007* at 2.00 p.m. (Luxembourg time), at the Registered Office of the Company, as set out above, with the following Agenda:

*Agenda:*

1. Presentation and approval of the Report of the Board of Directors for the accounting year ended April 30, 2007.
2. Presentation of the Report of the Auditors for the accounting year ended April 30, 2007.
3. Approval of the Financial Statements for the accounting year ended April 30, 2007.
4. Discharge of the Board of Directors in respect of their duties carried out for the accounting year ended April 30, 2007.
5. Approval of Directors' Fees.
6. Confirmation of the appointment to the Board of Mr Berndt May, co-opted by the Board of Directors on October 1, 2006 in replacement of Mr James B Broderick, to serve as Director of the Company until the Annual General Meeting of Shareholders approving the Financial Statements for the accounting year ending on April 30, 2008.
7. Re-election of Mr Iain OS Saunders, Mr André Elvinger, Mr Pierre Jaans, Mr Jean Frijns, Mr Robert van der Meer and Ms Andrea L Hazen to serve as Directors of the Company until the Annual General Meeting of Shareholders approving the Financial Statements for the accounting year ending on April 30, 2008.
8. Re-election of PricewaterhouseCoopers S.à r.l. to serve as Auditors until the Annual General Meeting of Shareholders approving the Financial Statements for the accounting year ending on April 30, 2008.
9. Allocation of the results for the accounting year ended April 30, 2007.
10. Consideration of such other business as may properly come before the Meeting.

*Voting*

Resolutions on the Agenda of the Meeting will require no quorum and will be taken at the majority of the votes expressed by the Shareholders present or represented at the Meeting.

*Voting Arrangements*

Shareholders who cannot personally attend the Meeting are requested to use the prescribed Form of Proxy (available at the Registered Office of the Company or via the Internet site [www.jpmorgan.com/assetmanagement/extra](http://www.jpmorgan.com/assetmanagement/extra)) and return it no later than September 24, 2007 by close of business in Luxembourg at the Registered Office of the Company (Client Services Department, fax +352 3410 8000).

*By order of the Board of Directors.*

Référence de publication: 2007098151/755/37.

**MetallRente FONDS PORTFOLIO, Fonds Commun de Placement.**

Das Verwaltungsreglement des MetallRente FONDS PORTFOLIO, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Senningerberg, August 2007.

ALLIANZ GLOBAL INVESTORS LUXEMBOURG S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2007098009/755/13.

Enregistré à Luxembourg, le 23 août 2007, réf. LSO-CH06981. - Reçu 26 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(070113131) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 août 2007.

**Argentum Fonds, Fonds Commun de Placement.**

Das Verwaltungsreglement des UMBRELLA-FONDS ARGENTUM FONDS, in Kraft getreten am 24. Juli 2007, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, im August 2007.  
IPConcept FUND MANAGEMENT S.A.  
Unterschriften

Référence de publication: 2007098011/1239/13.

Enregistré à Luxembourg, le 20 août 2007, réf. LSO-CH05742. - Reçu 70 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070112057) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 août 2007.

### **HSH Financial Markets Advisory S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1246 Luxembourg, 4, rue Albert Borschette.

R.C.S. Luxembourg B 130.797.

#### *Verschmelzungsplan*

Der Verwaltungsrat der HSH FINANCIAL MARKETS ADVISORY S.A., Luxemburg, sowie der Vorstand der HSH N FINANCIAL MARKETS ADVISORY AG, Kiel, stellen hiermit den folgenden gemeinsamen Verschmelzungsplan für die Verschmelzung der HSH N FINANCIAL MARKETS ADVISORY AG auf die HSH FINANCIAL MARKETS ADVISORY S.A. (die Verschmelzung) auf.

Der Verschmelzung ist eine grenzüberschreitende Verschmelzung und erfolgt gemäß den Bestimmungen, die im Großherzogtum Luxemburg und in der Bundesrepublik Deutschland in Umsetzung der Richtlinie 2005/56/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 26. Oktober 2005 (die Richtlinie 2005/56/EG) über die Verschmelzung von Kapitalgesellschaften aus verschiedenen Mitgliedstaaten geschaffen wurden. Im Großherzogtum Luxemburg erfolgt die Verschmelzung gemäß den aufgrund der Richtlinie 2005/56/EG abgeänderten Bestimmungen des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften (Loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée) (das Gesetz von 1915); in der Bundesrepublik Deutschland erfolgt die Verschmelzung gemäß den Bestimmungen des Zehnten Abschnitts des Zweiten Teils des Zweiten Buchs des Umwandlungsgesetzes (UmwG).

#### **1. Beteiligte Gesellschaften.**

1.1 Die übernehmende Gesellschaft der Verschmelzung ist die HSH FINANCIAL MARKETS ADVISORY S.A. (die FMA S.A.), eine société anonyme Luxemburger Rechts, mit Gesellschaftssitz in L-1246 Luxembourg, 4, rue Albert Borschette, welche am 14. August 2007 gegründet wurde (UR-Nr. 4643 des Notars Camille Mines, Capellen, Luxemburg) und derzeit in das Handelsregister des Großherzogtums Luxemburg eingetragen wird.

Das Gesellschaftskapital der FMA S.A. beträgt EUR 32.000,- (in Worten: Euro zweiunddreißig Tausend). Es ist eingeteilt in 32.000 auf den Namen lautende Aktien mit einem Nennwert von je € 1 (in Worten: Euro eins). Alleinige Aktionärin der FMA S.A. ist die HSH N FINANCIAL MARKETS ADVISORY AG, Kiel.

1.2 Die übertragende Gesellschaft der Verschmelzung ist die HSH N FINANCIAL MARKETS ADVISORY AG (die FMA AG), eine Aktiengesellschaft deutschen Rechts mit Sitz in Kiel (Küterstraße 8-12, D-24103 Kiel), welche im Handelsregister des Amtsgerichts Kiel unter HRB 6733 KI eingetragen ist.

Das Grundkapital der FMA AG beträgt EUR 1.000.000,- (in Worten Euro eine Millionen). Es ist eingeteilt in 800.000 auf den Namen lautende nennbetragslose Stückaktien der Serie A (Stammaktien) und 200.000 auf den Namen lautende nennbetragslose Stückaktien der Serie B (Vorzugsaktien). Im Übrigen bestehen bei der FMA AG keine Sonderrechte i.S.d. § 23 UmwG. Alleinige Aktionärin der FMA AG ist die HSH NORDBANK AG, mit Sitz in Kiel und Hamburg, die unter HRB 6127 im Handelsregister des Amtsgerichts Kiel und unter HRB 87366 im Handelsregister des Amtsgerichts Hamburg eingetragen ist.

**2. Vermögensübertragung.** Die FMA AG überträgt ihr Vermögen als Ganzes mit allen Rechten und Pflichten unter Auflösung ohne Abwicklung auf die FMA S.A. im Wege einer grenzüberschreitenden Verschmelzung durch Aufnahme gemäß §§ 2 Nr. 1, 60 ff., 122 a ff. UmwG. Als Gegenleistung gewährt die FMA S.A. den Aktionären der FMA AG Aktien an der FMA S.A.

#### **3. Umtauschverhältnis, Gewinnberechtigung, Kapitalerhöhung; Kapitalherabsetzung; Barabfindung.**

3.1 Mit Wirksamwerden der Verschmelzung gewährt die FMA S.A. als übernehmende Gesellschaft den Aktionären der übertragenden Gesellschaft als Gegenleistung für die Übertragung des Vermögens der übertragenden Gesellschaft kostenfrei:

(a) für je 1 (in Worten: eine) auf den Namen lautende nennbetragslose Stückaktie der FMA AG der Serie A (Stammaktien)

je 1 (in Worten: eine) auf den Namen lautende nennbetragslose A Aktie der FMA S.A. (Stammaktien);

(b) für je 1 (in Worten: eine) auf den Namen lautende nennbetragslose Stückaktie der FMA AG der Serie B (Vorzugsaktien)

je 1 (in Worten: eine) auf den Namen lautende nennbetragslose B Aktie der FMA S.A. (Vorzugsaktien).

Bare Zuzahlungen werden nicht gewährt.

3.2 Die von der FMA S.A. zu gewährenden Aktien sind ab dem 1. November 2007 gewinnberechtigt.

3.3 Zur Durchführung der Verschmelzung wird die FMA S.A. ihr Gesellschaftskapital von bislang € 32.000,- (in Worten: Euro zweiunddreißig Tausend) um € 1.000.000,- (in Worten: Euro eine Millionen) auf € 1.032.000,- (in Worten: Euro eine Millionen zweiunddreißig Tausend) durch Ausgabe von 800.000 (in Worten: achthundert Tausend) neuen nennbetragslosen A Aktien (Stammaktien) und 200.000 (in Worten: zweihundert Tausend) neuen nennbetragslosen B Aktien (Vorzugsaktien) erhöhen und Artikel 5 ihrer Satzung entsprechend abändern.

3.4 Durch die Verschmelzung werden die von der FMA AG an der FMA S.A. gehaltenen Aktien an die FMA S.A. übertragen. Die FMA S.A. wird deswegen gemäß Artikel 49-3 (3) des Gesetzes von 1915 beschließen, die auf diesem Wege erhaltenen eigenen Aktien zu annullieren und das Gesellschaftskapital von € 1.032.000,- (in Worten: Euro eine Millionen zweiunddreißigtausend) um € 32.000,- (in Worten: Euro zweiunddreißigtausend) auf € 1.000.000,- (in Worten: Euro eine Millionen) dementsprechend zu reduzieren. Das entsprechende Kapital wird im Einklang mit den Bestimmungen des Artikels 69 (4) des Gesetzes von 1915 in die Reserven der FMA S.A. eingezahlt.

3.5 Die FMA AG bietet jedem ihrer Aktionäre, der gegen den Verschmelzungsbeschluss der Hauptversammlung der FMA AG Widerspruch zur Neiderschrift erklärt hat, den Erwerb seiner Anteile gegen eine Barabfindung an. Die Barabfindung beträgt € 2,70 (in Worten: Zwei Euro Siebzig Cent) für jede auf den Namen lautende nennbetragslose Stückaktie der FMA AG der Serie A (Stammaktien) und € 5,50 (in Worten: Fünf Euro Fünfzig Cent) für jede auf den Namen lautende nennbetragslose Stückaktie der FMA AG der Serie B (Vorzugsaktien).

#### **4. Ausgabe der neuen Anteile, Treuhänder.**

4.1 Die neuen Aktien der FMA S.A. werden innerhalb von 15 (in Worten: fünfzehn) Tagen nach dem Wirksamwerden der Verschmelzung an die Aktionäre der FMA AG ausgegeben; die FMA S.A. wird ihr Aktienregister innerhalb der gleichen Frist entsprechend abändern.

4.2 Die FMA AG bestellt Herrn Rechtsanwalt Christian Jungers, Avocat à la Cour, C/O ALLEN & OVERY LUXEMBOURG, 58, rue Charles Martel, L-2134 Luxemburg, zum Treuhänder für den Empfang der den Aktionären der FMA AG zu gewährenden Aktien. Die FMA S.A. wird die nach Ziffern 3.1(a) und Ziffer 3.1(b) dieses Verschmelzungsplans zu gewährenden Aktien dem Treuhänder vor Eintragung der Verschmelzung in für die FMA S.A. zuständige Register übergeben und ihn anweisen, sie nach Wirksamwerden der Verschmelzung den Aktionären der FMA AG Zug um Zug gegen Aushändigung ihrer Aktien der FMA AG zu übergeben.

#### **5. Bilanzen, Verschmelzungstichtag, Bewertung (Buchwertfortführung).**

5.1 Der Verschmelzung wird die mit dem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk der BDO DEUTSCHE WAREN-TREUHAND AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg, erstellte Zwischenbilanz der FMA AG zum 30. Juni 2007, 24:00 Uhr als Schlussbilanz im Sinne von §§ 17 Abs. 2, 122 a Abs. 2 UmwG zugrunde gelegt. Diese Schlussbilanz dient auch zur Festlegung der Bedingungen der Verschmelzung. Zur Festlegung der Bedingungen der Verschmelzung wird ferner die Eröffnungsbilanz der FMA S.A. zum 14. August 2007 verwendet.

5.2 Die Übernahme des Vermögens der FMA AG durch die FMA S.A. erfolgt im Innenverhältnis mit Wirkung zum Beginn des 1. Juli 2007, 0:00 Uhr. Von diesem Zeitpunkt an gelten alle Handlungen und Geschäfte der FMA AG als für Rechnung der FMA S.A. vorgenommen (Verschmelzungstichtag).

5.3 Die FMA S.A. wird die von der FMA AG auf sie übergehenden Vermögensgegenstände des Aktiv- und Passivvermögens in ihrem Jahresabschluss zu den in der Schlussbilanz der FMA AG ausgewiesenen Werten übernehmen und fortführen (Buchwertfortführung).

#### **6. Besondere Rechte und Vorteile.**

6.1 Die Stückaktien der Serie B (Vorzugsaktien) der FMA AG gewähren gemäß § 14 der Satzung der FMA AG eine um € 0,50 höhere Gewinnbeteiligung je Aktie als Stückaktien der Serie A. Nach Ziffer 3.1(b) dieses Verschmelzungsplans werden die Inhaber dieser Aktien für je eine Stückaktie der Serie B (Vorzugsaktien) der FMA AG je eine B Aktie (Vorzugsaktien) der FMA S.A. erhalten. Zur Gewährung gleichwertiger Rechte werden die zur Durchführung der Verschmelzung bei der FMA S.A. durch die Kapitalerhöhung nach Ziffer 3.3 dieses Verschmelzungsplans zu schaffenden neuen B Aktien (Vorzugsaktien) jeweils ein Anrecht auf eine Vorzugsdividende im Wert von je 50% (in Worten: fünfzig Prozent) des auf die einzelne B Aktie entfallenden anteiligen Betrages am Gesellschaftskapital, also in Höhe von € 0,50, gewähren.

6.2 Es werden - abgesehen von den in Ziffer 6.1 dieses Verschmelzungsplans für die Inhaber von Stückaktien der Serie B (Vorzugsaktien) der FMA AG getroffenen Regelungen - keine besonderen Rechte für Aktionäre oder für die Inhaber anderer Wertpapiere als Gesellschaftsanteilen gewährt, und es sind auch keine besondere Maßnahmen für solche Personen vorgesehen.

6.3 Es werden keine besonderen Vorteile für die Sachverständigen, die den Verschmelzungsplan prüfen, oder für die Mitglieder der Verwaltungs-, Leitungs-, Aufsichts- oder Kontrollorgane einer der beteiligten Gesellschaften gewährt.

6.4 Weder die FMA AG noch die FMA S.A. haben derzeit Schuldverschreibungen oder ähnliche Wertpapiere ausgegeben. Weder die FMA AG noch die FMA S.A. derzeit Wandelschuldverschreibungen, Gewinnschuldschuldverschreibungen, Genussrechte oder ähnliche (stimmrechtlose) Rechte ausgegeben.

## **7. Folgen der Verschmelzung für die Arbeitnehmer, die Beschäftigung und Mitbestimmungsrechte.**

7.1 Mit Wirksamwerden der Verschmelzung gehen sämtliche Arbeitsverhältnisse der FMA AG vorbehaltlich nachfolgender Ziffer 7.5, gemäß § 324 UmwG in Verbindung mit § 613a BGB mit allen Rechten und Pflichten auf die FMA S.A. über. Die Namen der betroffenen Arbeitnehmer sind in Anlage 1 mit dem Stand 24. August 2007 aufgeführt.

7.2 Die FMA AG wird die von dem Übergang betroffenen Arbeitnehmer der FMA AG nach Maßgabe des § 613a Abs. 5 BGB vor dem Wirksamwerden der Verschmelzung von dem Betriebsübergang unterrichten. Diese Arbeitnehmer können gem. § 613 a Abs. 6 BGB dem Übergang ihrer Arbeitsverhältnisse auf die FMA S.A. innerhalb eines Monats nach Zugang der Unterrichtung nach § 613 a Abs. 5 BGB widersprechen. Im Fall eines Widerspruchs endet das Arbeitsverhältnis der widersprechenden Arbeitnehmer mit dem Wirksamwerden der Verschmelzung, da die FMA AG in diesem Zeitpunkt erlischt.

7.3 Für die Arbeitnehmer, deren Arbeitsverhältnisse auf die FMA S.A. übergehen, bleiben die vertraglichen Anstellungsbedingungen, einschließlich etwaiger betrieblicher Übungen, unverändert. Dies gilt auch für den Arbeitsort.

7.4 Für alle von der Dauer der Betriebszugehörigkeit abhängigen Regelungen werden bei der FMA AG erreichte Dienstzeiten sowie etwaige anerkannte Vordienstzeiten als bei FMA S.A. erbrachte Dienstzeiten anerkannt. Etwaige Anwartschaften auf Leistungen der betrieblichen Altersversorgung werden unverändert fortgeführt; laufende Unverfallbarkeitsfristen werden durch den Betriebsübergang nicht unterbrochen.

7.5 Weder die FMA AG noch die FMA S.A. sind Mitglied im Arbeitgeberverband; in Bezug auf die tarifliche Situation treten damit keine Änderungen ein.

7.6 Der Betrieb der FMA AG in Kiel geht in seiner Gesamtheit auf die FMA S.A. über und bleibt unverändert als eigenständiger Betrieb erhalten. Die arbeitsorganisatorische Struktur des Betriebes bleibt durch die Verschmelzung unberührt. Ein Betriebsrat besteht bei keiner der beiden Gesellschaften.

7.7 Die Arbeitsverträge können weder durch die FMA AG noch durch die FMA S.A. wegen der Verschmelzung gekündigt werden (§§ 324 UmwG, 613 a Abs. 4 BGB). Kündigungen aus anderen Gründen bleiben unberührt.

7.8 Die FMA S.A. haftet für ab dem Zeitpunkt des Betriebsüberganges unbeschränkt für alle, auch rückständige Verbindlichkeiten aus den übergangenden Arbeitsverhältnissen. Die FMA AG haftet aufgrund ihres Erlöschens nicht mehr.

7.9 Die Verschmelzung wird im Übrigen keine Auswirkungen auf die Beschäftigung der bei der FMA AG beschäftigten Arbeitnehmer haben. Andere als die oben beschriebenen Folgen und Maßnahmen sind im Rahmen der Verschmelzung nicht vorgesehen.

7.10 Weder bei der FMA AG noch bei der FMA S.A. bestehen mitbestimmte Aufsichts- oder Verwaltungsorgane oder haben solche derzeit nach den Bestimmungen des jeweiligen Sitzstaates zu bestehen. Keine der beiden Gesellschaften beschäftigt oder hat in den vergangenen sechs Monaten durchschnittlich mehr als 500 Arbeitnehmer beschäftigt; die FMA AG hat in der Regel ca. 28, die FMA S.A. gar keine Arbeitnehmer. Verhandlungen über eine Arbeitnehmermitbestimmung in der aus der Verschmelzung hervorgehenden Gesellschaft sind daher nicht aufzunehmen.

Hinsichtlich des aktiven und passiven Wahlrechts der Arbeitnehmer, deren Arbeitsverhältnisse auf die FMA S.A. übergehen, zum Aufsichtsrat der HSH NORDBANK AG nach den Bestimmungen des MitbestG ergeben sich keine Änderungen; diese Arbeitnehmer bleiben auch als Arbeitnehmer der FMA S.A. weiterhin zum Aufsichtsrat der HSH Nordbank AG wahlberechtigt und wählbar.

**8. Satzung der HSH FINANCIAL MARKETS ADVISORY S.A.** Die FMA S.A. hat derzeit die als Anlage 2 beigefügte Satzung. Zeitnah zum Wirksamwerden der Verschmelzung wird sich die FMA S.A. die als Anlage 3 beigefügte Satzung geben.

## **9. Zustimmung der Anteilseigner; Rücktrittsvorbehalt.**

9.1 Dieser Verschmelzungsplan wird wirksam, sobald ihm die Generalversammlung der FMA S.A. mit einer Mehrheit von zwei Dritteln der abgegebenen Stimmen und die Hauptversammlung der FMA AG mit einer Mehrheit von drei Vierteln der abgegebenen Stimmen zugestimmt haben. Die Generalversammlung und die Hauptversammlung werden voraussichtlich im Oktober 2007 abgehalten werden.

9.2 Jede Partei ist zum Rücktritt von diesem Verschmelzungsvertrag berechtigt, wenn die Verschmelzung nicht bis zum 31. Dezember 2007 in das für die FMA S.A. zuständige Register eingetragen worden ist. Der Rücktritt ist der anderen Partei gegenüber durch eingeschriebenen Brief mit Rückschein zu erklären und dem beurkundenden Notar schriftlich mitzuteilen. Im Falle des Rücktritts ist die Verschmelzung ausgeschlossen.

**10. Kosten.** Die durch diesen Verschmelzungsplan und aus seinem Vollzug entstehenden Kosten trägt die FMA AG. Falls die Verschmelzung nicht wirksam werden sollte, trägt die FMA AG sämtliche den Parteien im Zusammenhang mit der Vorbereitung und Durchführung der Verschmelzung sowie die im Zusammenhang mit diesem Verschmelzungsplan entstehenden Kosten.

## **11. Teilwirksamkeit, Form, Gerichtsstand.**

11.1 Sollte eine Bestimmung dieses Verschmelzungsplans unwirksam oder undurchführbar sein, so soll das die Gültigkeit des Verschmelzungsplans im Übrigen nicht berühren. Die Parteien sind verpflichtet, zusammenzuwirken, um die

unwirksame oder undurchführbare Bestimmung durch eine wirksame oder durchführbare Bestimmung zu ersetzen, die dem wirtschaftlichen Ergebnis der unwirksamen oder undurchführbaren Bestimmung möglichst nahe kommt.

11.2 Änderungen oder Ergänzungen dieses Verschmelzungsplans bedürfen der notariellen Beurkundung.

11.3 Gerichtsstand ist, soweit gesetzlich zulässig, Kiel.

Luxemburg und Kiel, den 28. August 2007.

Pour copie conforme

DER VERWALTUNGSRAT DER HSH FINANCIAL MARKETS ADVISORY S.A.

R. Helms / Dr. F. Schneider / M. Oetken

DER VORSTAND DER HSH N FINANCIAL MARKETS ADVISORY AG

Dr. F. Schneider / M. Oetken / M<sup>e</sup> C. Jungers

*Anlage 1: Liste der Mitarbeiter per 24. August 2007*

Name , Vorname, Anmerkung

Annen Kurt

Bahrs Dörte

Bargmann Dr. Detlef

Beitusch Helene

Bönte Dr. Franziska

Carolin Donner, Aushilfe

Cohrt Christian

Diercks Undine

Eggers Friedrich

Feldhaus Bernd

Filbrich Dorthe

Heimann Dr. Jochen

Hill Christian

Jebens Marret

Kröger Sibylle

Kuhlen Dr. Michael

Lorenzen Reinhard

Meereis Jürgen

Morrien Dr. Hans-Hermann

Oetken Matthias, Vorstand

Pahlow Cathrin hat zum nächst möglichen Zeitpunkt gekündigt

Poczety Robert

Rickels Wilfried, Aushilfe

Romanowski Hans-Peter

Rothenstein Dr. Roland

Schneider Dr. Frank, Vorstand

Silber Dr. Frank

Voß Gabyna

Wittrich Kerstin

Zarnekow Holger

Anlage 2: Satzung der Aktiengesellschaft in Firma HSH N FINANCIAL MARKETS ADVISORY AG mit dem Sitz in Kiel

**Allgemeine Bestimmungen**

**§ 1 Firma, Sitz, Geschäftsjahr, Dauer**

(1) Die Firma der Gesellschaft lautet:

HSH N FINANCIAL MARKETS ADVISORY AG

(2) Sitz der Gesellschaft ist Kiel.

(3) Das Geschäftsjahr ist das Kalenderjahr. Das erste Geschäftsjahr ist ein Rumpfgeschäftsjahr. Es endet mit dem Ablauf des 31. Dezember des Jahres der Handelsregistereintragung der Gesellschaft.

(4) Die Dauer der Gesellschaft ist unbestimmt.



## **§ 2 Gegenstand des Unternehmens**

(1) Gegenstand des Unternehmens ist die Verwaltung und Erhaltung eigenen Vermögens und die Unternehmensberatung, insbesondere des Financial Asset Management, Asset Management Advisory, Strategic Asset Management und Rating Advisory. Ausgenommen sind erlaubnispflichtige Tätigkeiten jeder Art, soweit und solange die behördlichen Erlaubnisse nicht vorliegen.

(2) Die Gesellschaft ist zu allen Geschäften und Maßnahmen berechtigt, die dem Gegenstand des Unternehmens dienen. Sie kann zu diesem Zweck auch andere Unternehmen gründen, erwerben und sich an ihnen beteiligen und Zweigniederlassungen errichten, und zwar im In- und Ausland.

## **§ 3 Bekanntmachungen**

Die Bekanntmachungen der Gesellschaft erfolgen im elektronischen Bundesanzeiger.

## **Grundkapital und Aktien**

### **§ 4 Höhe und Einteilung des Grundkapitals**

(1) Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt

EUR 1.000.000,00

(in Worten: Euro eine Million).

(2) Das Grundkapital ist eingeteilt in 800.000 Stückaktien ohne Nennbetrag der Serie A (Stammaktien) und 200.000 Stückaktien ohne Nennbetrag der Serie B (Vorzugsaktien). Sie sind am Grundkapital der Gesellschaft in gleichem Umfang beteiligt.

(3) Die Aktien lauten auf den Namen. Sie sind unter Angabe des Namens, Geburtsdatums und der Adresse des Inhabers sowie der Stückzahl oder der Aktiennummer in das Aktienregister der Gesellschaft einzutragen. Im Verhältnis zur Gesellschaft gilt nur derjenige als Aktionär, wer als solcher im Aktienregister eingetragen ist. Jede Übertragung einer Namensaktie ist unter Nachweis des Übergangs der Gesellschaft mitzuteilen, welche die Löschung und Neueintragung im Aktienregister vorzunehmen hat.

Jeder Aktionär hat das Recht, Auskunft über die zu seiner Person in das Aktienregister eingetragenen Daten zu verlangen. Für die Daten der übrigen Aktionäre gilt dies nicht.

Enthält ein Kapitalerhöhungsbeschluss keine Angaben darüber, ob die neuen Aktien auf den Namen oder den Inhaber lauten, so lauten sie auf den Namen. Etwaige in dieser Satzung bestimmten Verfügungsbeschränkungen gelten auch für solche Aktien.

(4) Die Form der Aktienurkunden und der Gewinnanteil- und Erneuerungsscheine bestimmt der Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrats.

(5) Jeder Aktionär erhält über die von ihm gehaltenen Aktien eine Sammelurkunde (Globalaktien, Globalurkunden). Das Recht auf Einzelverbriefung ist ausgeschlossen. Entsprechendes gilt für Gewinnanteil- und Erneuerungsscheine.

(6) Bei einer Kapitalerhöhung kann die Gewinnbeteiligung neuer Aktien abweichend von § 60 Abs. 1 AktG geregelt werden.

## **§ 5 Vinkulierung der Namensaktien**

Die Namensaktien können nur mit Zustimmung des Vorstands übertragen werden. Über die Erteilung der Zustimmung entscheidet der Vorstand nach freiem Ermessen. Die Verweigerung kann ohne Angabe von Gründen erfolgen. Der Vorstand hat die Zustimmung zu erteilen, wenn die Aktien auf nahe Angehörige im Sinne des § 15 AO übertragen werden. Verweigert der Vorstand seine Zustimmung, kann diese durch einen Beschluss der Hauptversammlung ersetzt werden.

## **Der Vorstand**

### **§ 6 Zusammensetzung des Vorstands**

(1) Der Vorstand besteht aus einer oder mehreren Personen. Der Aufsichtsrat bestimmt die Zahl der Vorstandsmitglieder. Auch bei einem Grundkapital von mehr als drei Millionen Euro kann der Vorstand aus weniger als zwei Personen bestehen.

(2) Der Aufsichtsrat kann einen Vorsitzenden oder Sprecher des Vorstands sowie einen stellvertretenden Vorsitzenden bzw. Sprecher ernennen. Es können stellvertretende Vorstandsmitglieder bestellt werden.

### **§ 7 Geschäftsführung und Vertretung**

(1) Der Vorstand hat die Geschäfte der Gesellschaft in eigener Verantwortung zu leiten. Der Vorstand kann sich selbst eine Geschäftsordnung geben und die Geschäftsverteilung regeln, wenn nicht der Aufsichtsrat eine Geschäftsordnung für den Vorstand erlässt.

(2) Der Vorstand beschließt, soweit nicht Gesetz, Satzung oder Geschäftsordnung etwas anderes vorschreiben, mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen. Stimmenthaltungen gelten als nicht abgegeben. Wenn dem Vorstand mehr als zwei Mitglieder angehören, entscheidet bei Stimmengleichheit die Stimme des Vorsitzenden oder Sprechers des Vorstandes.

(3) Die Gesellschaft wird durch ein Vorstandsmitglied allein vertreten, wenn dieses alleiniges Vorstandsmitglied ist oder wird bzw. durch Aufsichtsratsbeschluss zur Einzelvertretung ermächtigt ist. Im übrigen wird die Gesellschaft gemeinsam durch zwei Vorstandsmitglieder oder durch ein Vorstandsmitglied gemeinsam mit einem Prokuristen vertreten.

(4) Durch Aufsichtsratsbeschluss können einzelne oder alle Vorstandsmitglieder von dem Verbot befreit werden, die Gesellschaft auch bei solchen Rechtsgeschäften zu vertreten, die sie mit einem von ihnen vertretenen Dritten abschließen (teilweise Befreiung von den Beschränkungen des § 181 BGB im Rahmen des § 112 AktG).

(5) Stellvertretende Vorstandsmitglieder stehen hinsichtlich der Vertretungsmacht ordentlichen Vorstandsmitgliedern gleich.

(6) Der Aufsichtsrat hat - sofern dies nicht in der Satzung selbst geschehen ist - in einer Geschäftsordnung für den Vorstand oder durch Beschluss anzuordnen, dass bestimmte Arten von Geschäften seiner Zustimmung bedürfen.

(7) Die Gesellschaft kann auf ihre eigenen Kosten für die Mitglieder des Vorstands eine Vermögensschaden-Haftpflichtversicherung in angemessener Höhe für deren Tätigkeit als Vorstandsmitglied abschließen.

### **Der Aufsichtsrat**

#### **§ 8 Zusammensetzung, Amtsdauer, Amtsniederlegung**

(1) Der Aufsichtsrat besteht aus drei Mitgliedern, die von der Hauptversammlung zu wählen sind.

(2) Der erste Aufsichtsrat wird längstens bis zur Beendigung der Hauptversammlung gewählt, die über die Entlastung für das erste Rumpfgeschäftsjahr beschließt. Beschließt die Hauptversammlung zu einem früheren Zeitpunkt nach der Eintragung der Gesellschaft eine Satzungsänderung, endet die Amtszeit des ersten Aufsichtsrates mit der Beendigung dieser Hauptversammlung. Die Aufsichtsratsmitglieder werden im übrigen für die Zeit bis zur Beendigung der Hauptversammlung gewählt, die über ihre Entlastung für das vierte Geschäftsjahr nach dem Beginn der Amtszeit beschließt. Das Geschäftsjahr, in dem die Amtszeit beginnt, wird nicht mitgerechnet. Eine Wiederwahl ist möglich. Die Wahl des Nachfolgers eines vor Ablauf der Amtszeit ausgeschiedenen Mitglieds erfolgt für den Rest der Amtszeit des ausgeschiedenen Mitglieds.

(3) Die Mitglieder des Aufsichtsrats können ihr Amt durch eine an den Vorsitzenden des Aufsichtsrats oder an den Vorstand zu richtende schriftliche Erklärung unter Einhaltung einer Frist von vier Wochen niederlegen. Das Recht zur Amtsniederlegung aus wichtigem Grund bleibt unberührt.

(4) Wird ein Aufsichtsratsmitglied anstelle eines vorzeitig ausscheidenden Mitglieds gewählt, so besteht sein Amt für den Rest der Amtsdauer des ausscheidenden Mitglieds.

(5) Gleichzeitig mit den ordentlichen Aufsichtsratsmitgliedern können für ein oder für mehrere bestimmte Aufsichtsratsmitglieder Ersatzmitglieder gewählt werden. Sie werden nach einer bei der Wahl festzulegenden Reihenfolge Mitglieder des Aufsichtsrates, wenn Aufsichtsratsmitglieder, als deren Ersatzmitglieder sie gewählt wurden, vor Ablauf der Amtszeit aus dem Aufsichtsrat ausscheiden. Tritt ein Ersatzmitglied an die Stelle des Ausgeschiedenen, so erlischt sein Amt, falls in der nächsten oder übernächsten Hauptversammlung nach Eintritt des Ersatzfalles eine Neuwahl für den Ausgeschiedenen stattfindet, mit Beendigung dieser Hauptversammlung, andernfalls mit Ablauf der restlichen Amtszeit des Ausgeschiedenen. Der Beschluss über eine Neuwahl für den Ausgeschiedenen bedarf einer Mehrheit von 3/4 der abgegebenen Stimmen.

#### **§ 9 Einberufung des Aufsichtsrates, Beschlussfassung und Vergütung**

(1) Der Aufsichtsrat wählt im unmittelbaren Anschluss an seine Wahl aus seiner Mitte einen Vorsitzenden und dessen Stellvertreter.

(2) Der Vorsitzende, ersatzweise dessen Stellvertreter, beruft die Sitzungen des Aufsichtsrats ein. Er ist beschlussfähig, wenn mindestens drei Mitglieder an der Beschlussfassung teilnehmen. Der Vorsitzende ist ermächtigt, im Namen des Aufsichtsrats die zur Durchführung der Beschlüsse erforderlichen Erklärungen abzugeben und Erklärungen an den Aufsichtsrat in Empfang zu nehmen.

(3) Der Aufsichtsrat kann sich im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften und der Bestimmungen dieser Satzung eine Geschäftsordnung geben.

(4) Der Aufsichtsrat beschließt, soweit nicht Gesetz, Satzung oder Geschäftsordnung etwas anderes vorschreiben, mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen. Stimmenthaltungen gelten als nicht abgegeben. Bei Stimmengleichheit entscheidet die Stimme des Vorsitzenden des Aufsichtsrats.

(5) Abwesende Aufsichtsratsmitglieder können an der Beschlussfassung des Aufsichtsrats auch durch per Telefax übermittelte Stimmabgaben teilnehmen. Sofern kein Aufsichtsratsmitglied widerspricht, kann der Aufsichtsrat Beschlüsse auch durch schriftliche, durch Telefax oder durch e-mail sowie durch eine Kombination dieser Medien fassen.

(6) Der Aufsichtsrat ist befugt, Änderungen der Satzung zu beschließen, die nur deren Fassung betreffen.

(7) Die Aufsichtsratsmitglieder erhalten eine feste, nach Ablauf des Geschäftsjahres zahlbare Vergütung, deren Höhe die Hauptversammlung beschließt. Auslagen werden den Aufsichtsratsmitgliedern in angemessenem Umfang erstattet.

(8) Die Gesellschaft kann auf ihre eigenen Kosten für die Mitglieder des Aufsichtsrats eine Vermögensschaden-Haftpflichtversicherung in angemessener Höhe für deren Tätigkeit als Aufsichtsratsmitglied abschließen.



## Hauptversammlung

### § 10 Ort und Einberufung

- (1) Die Hauptversammlung findet am Sitz der Gesellschaft oder am Platz einer deutschen Börse statt.
- (2) Sie wird durch den Vorstand und in den gesetzlich vorgeschriebenen Fällen durch den Aufsichtsrat einberufen.
- (3) Die Einberufung erfolgt durch einmalige Bekanntmachung im elektronischen Bundesanzeiger. Soweit der Gesellschaft die Aktionäre namentlich bekannt sind, kann die Hauptversammlung statt dessen auch durch eingeschriebenen Brief, Telefax oder eMail an die der Gesellschaft zuletzt benannte Adresse der Aktionäre erfolgen. Die Einberufung muss mindestens einen Monat vor dem Tage der Versammlung erfolgen. Dabei werden der Tag der Veröffentlichung bzw. Absendung und der Tag der Hauptversammlung nicht mitgerechnet. Mit der Einberufung sind den Aktionären die Gegenstände der Tagesordnung mitzuteilen.
- (4) Ohne Wahrung der Einberufungsförmlichkeiten kann eine Hauptversammlung auch dann abgehalten werden, wenn alle Aktionäre erschienen oder vertreten sind und kein Aktionär der Beschlussfassung widerspricht.

### § 11 Teilnahme und Vorsitz in der Hauptversammlung

- (1) Zur Teilnahme an der Hauptversammlung und zur Ausübung des Stimmrechts sind die Aktionäre oder deren Vertreter berechtigt, deren Namensaktien am Tage der Hauptversammlung im Aktienregister eingetragen sind und die sich nicht später als am siebten Tag vor der Versammlung bei der Gesellschaft angemeldet haben. Löschungen und Neueintragungen im Aktienregister werden in den letzten vierzehn Tagen vor der Hauptversammlung nicht vorgenommen.  
Bevollmächtigte bedürfen für die Ausübung des Stimmrechts eine vom Aktionär unterzeichnete Vollmacht, wobei eine Ablichtung oder ein Telefax zum Nachweis ausreichen.
- (2) Fällt der letzte Tag der Frist auf einen Sonntag, einen Sonnabend oder einen staatlich anerkannten, bzw. am Sitz der Gesellschaft nach Landesrecht anerkannten Feiertag, so kann die Anmeldung noch am folgenden Werktag vorgenommen werden.
- (3) Den Vorsitz in der Hauptversammlung führt der Vorsitzende des Aufsichtsrats, im Falle seiner Verhinderung sein Stellvertreter. Wenn sowohl der Vorsitzende des Aufsichtsrats als auch sein Stellvertreter verhindert sind, wird der Vorsitzende durch die Hauptversammlung gewählt.
- (4) Der Vorsitzende bestimmt die Reihenfolge der Abhandlung der Tagesordnung sowie die Reihenfolge der Abstimmung und die Form und Durchführung der Beschlussfassung.

### § 12 Beschlussfassung

- (1) Je eine Stückaktie der Serie A gewährt eine Stimme. Stückaktien der Serie B gewähren kein Stimmrecht.
- (2) Das Stimmrecht beginnt, wenn auf die Aktie die gesetzliche Mindesteinlage geleistet ist.
- (3) Die Beschlüsse der Hauptversammlung werden, soweit nicht zwingend gesetzliche Vorschriften entgegenstehen, mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen und, sofern das Gesetz außer der Stimmenmehrheit eine Kapitalmehrheit vorschreibt, mit der einfachen Mehrheit des bei der Beschlussfassung vertretenen Grundkapitals gefasst. Stimmenthaltungen und ungültige Stimmen gelten als nicht abgegebene Stimmen.  
Die folgenden Beschlüsse bedürfen, soweit nicht zwingende gesetzliche Vorschriften entgegenstehen, der nachstehend aufgeführten Mehrheiten der abgegebenen Stimmen:
  - Abberufung und Bestellung von Aufsichtsräten: 75%
  - Gewinnverwendung: 75%
  - Einziehung von Aktien der Serie A nebst deren Umsetzung: 75%
  - Zustimmung zu Verfügungen über Namensaktien: 75%

## Jahresabschluss und Gewinnbeteiligung

### § 13 Jahresabschluss und ordentliche Hauptversammlung

- (1) Der Vorstand hat in den ersten drei Monaten des Geschäftsjahres den Jahresabschluss (Bilanz nebst Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang) sowie den Lagebericht für das vergangene Geschäftsjahr aufzustellen und unverzüglich dem Aufsichtsrat und - sofern Prüfung des Jahresabschlusses durch einen Abschlussprüfer erforderlich ist - dem vom Aufsichtsrat beauftragten Abschlussprüfer vorzulegen. Zugleich hat der Vorstand dem Aufsichtsrat den Vorschlag vorzulegen, den er der Hauptversammlung für die Verwendung des Bilanzgewinns machen will. Sofern eine Prüfung des Jahresabschlusses durch einen Abschlussprüfer erforderlich ist, legt der Abschlussprüfer seinen Prüfungsbericht dem Aufsichtsrat vor; dem Vorstand ist vor der Zuleitung Gelegenheit zur Stellungnahme zu geben. Der Aufsichtsrat hat den Jahresabschluss, den Lagebericht und den Vorschlag für die Verwendung des Bilanzgewinns zu prüfen und über das Ergebnis seiner Prüfung - im Falle einer Prüfung des Jahresabschlusses durch einen Abschlussprüfer zusammen mit einer Stellungnahme des Aufsichtsrats zum Ergebnis der Prüfung durch den Abschlussprüfer - schriftlich an die Hauptversammlung zu berichten. Er hat seinen Bericht innerhalb eines Monats, nachdem ihm die Vorlagen zugegangen sind, dem Vorstand zuzuleiten. Billigt der Aufsichtsrat nach Prüfung den Jahresabschluss, ist dieser festgestellt.
- (2) Nach Eingang des Berichts des Aufsichtsrates über das Ergebnis seiner Prüfung hat der Vorstand unverzüglich die ordentliche Hauptversammlung einzuberufen, die innerhalb der ersten acht Monate eines jeden Geschäftsjahres stattzu-

finden hat. Sie beschließt über die Entlastung des Vorstands und des Aufsichtsrats sowie über die Verwendung des Bilanzgewinns. Der Jahresabschluss, der Lagebericht, der Bericht des Aufsichtsrats und der Vorschlag für die Verwendung des Bilanzgewinns sind von der Einberufung an in den Geschäftsräumen der Gesellschaft zur Einsicht der Aktionäre auszulegen.

**§ 14 Gewinnbeteiligung** Stückaktien der Serie B gewähren eine um € 0,50 höhere Gewinnbeteiligung je Aktie als Stückaktien der Serie A, sofern und soweit ein verteilungsfähiger Gewinn vorhanden ist.

### **Einziehung von Aktien**

#### **§ 15 Einziehung**

- (1) Die Gesellschaft kann Aktien mit Zustimmung des betroffenen Aktionärs jederzeit einziehen.
- (2) Die Gesellschaft kann Aktien ohne Zustimmung des betroffenen Aktionärs einziehen, wenn
  - über sein Vermögen das Insolvenzverfahren eröffnet ist, unabhängig von der Rechtskraft des Eröffnungsbeschlusses, oder die Eröffnung mangels hinreichender Masse abgelehnt wird.
  - die Aktien gepfändet werden und die Pfändung nicht innerhalb von zwei Monaten nach Zugang des Pfändungsbeschlusses wieder aufgehoben wird.
  - er die eidesstattliche Versicherung über seine Vermögenslosigkeit abgegeben hat oder er für die Gesellschaft länger als ein Jahr unauffindbar ist.
  - er seine Aktien entgegen der Regelungen der Satzung ganz oder teilweise ohne die Zustimmung der Gesellschaft veräußert oder verpfändet.
  - in seiner Person ein sonstiger wichtiger Grund vorliegt. Ein wichtiger Grund in diesem Sinne liegt insbesondere dann vor, wenn ein Aktionär nachhaltig grob gegen wesentliche Aktionärspflichten verstößt.
  - er verstirbt und seine Erben oder Vermächtnisnehmer nicht nahe stehende Personen i.S.d. § 15 AO sind.Steht eine Aktie mehreren Personen gemeinschaftlich zu, so genügt es, wenn ein Einziehungsgrund bei einer Person vorliegt.
- (3) Die Gesellschaft kann Aktien der Serie B ohne Zustimmung des betroffenen Aktionärs nach freiem Ermessen einziehen. Über die Einziehung entscheidet die Hauptversammlung.

#### **§ 16 Einziehungsentgelt**

- (1) Ein Aktionär, dessen Aktien eingezogen wurden, hat Anspruch auf ein Einziehungsentgelt.
- (2) Das an den betroffenen Aktionär zu zahlende Entgelt bemisst sich wie folgt:

Maßgeblich ist eine Abfindungsbilanz, die von dem Vorstand im Einvernehmen mit dem abzufindenden Aktionär aufzustellen ist. In diese Bilanz sind nach anerkannten betriebswirtschaftlichen Methoden alle aktiven und passiven Vermögensgegenstände mit ihren wirklichen Werten einzusetzen. Ein eventueller Geschäftswert (Firmenwert, good will) ist bei der Bewertung nicht in Ansatz zu bringen. Der so ermittelte Gesamtwert ist ohne jeden Abzug auf die betreffenden Aktien umzulegen, und zwar anteilig im Verhältnis der Beteiligungsquote.
- (3) Bei Ausscheiden im Laufe eines Geschäftsjahres findet eine anteilige Ergebniszurechnung statt. Die im laufenden Geschäftsjahr geleisteten Einlagen sind zuzurechnen, die Kapitalrückzahlungen und Gewinnausschüttungen abzusetzen. An schwebenden Geschäften nimmt der ausscheidende Aktionär nicht teil. Nachträgliche Änderungen der zugrunde gelegten Bilanzen, insbesondere aufgrund steuerlicher Betriebsprüfung, bleiben unberücksichtigt.
- (4) Das Entgelt ist in vier gleichen Halbjahresraten, erstmals ein halbes Jahr nach dem Tag des Ausscheidens, zur Zahlung fällig. Es kann auch ganz oder teilweise früher gezahlt werden. Ausstehende Beträge sind vom Tag des Ausscheidens an mit 2% über dem jeweiligen Basiszinssatz zu verzinsen. Die Zinsen sind nachschüssig jeweils mit den Raten zu bezahlen.
- (5) Soweit kraft zwingenden Rechts ein ausgeschiedener Aktionär Anspruch auf ein höheres Entgelt oder auf eine andere Auszahlung oder Verzinsung des Entgelts haben sollte, besteht der Anspruch in der Mindesthöhe und ist in der vorgeschriebenen Weise zu berichtigen, jedoch unter möglichster Schonung der Gesellschaft. Zwingende Gläubigerschutzvorschriften bleiben unberührt.
- (6) Können sich die Beteiligten über die Höhe der Abfindung nicht einigen, so wird diese durch einen Schiedsgutachter, der ein in der Bundesrepublik Deutschland zugelassener Wirtschaftsprüfer sein muss, ermittelt und festgelegt. Einigen sich die Beteiligten nicht binnen zwei Wochen nach entsprechendem Verlangen eines Beteiligten auf einen derartigen Schiedsgutachter, so wird dieser auf Antrag eines Beteiligten vom Präsidenten der für die Gesellschaft zuständigen Handelskammer ernannt. Die Kosten tragen die Gesellschaft und der betroffene Aktionär je zur Hälfte.

### **Auflösung**

#### **§ 17 Auflösung**

- (1) Im Falle der Auflösung der Gesellschaft erfolgt diese - sofern nichts anderes durch Beschluss der Hauptversammlung bestimmt wird, der einer Mehrheit von 75% der vorhandenen Stimmen bedarf, - durch den Vorstand im Rahmen seiner bestehenden Vertretungsbefugnis.
- (2) Für die Vertretungsbefugnisse des Abwicklers gelten die Regelungen über den Vorstand entsprechend.

## Kosten

### § 18 Kosten

(1) Die Kosten der Gründung der Gesellschaft (Gerichtsgebühren, Veröffentlichungskosten, Notarkosten, Prüfungskosten sowie ggf. Vergütung für vorbereitende Beratungstätigkeit) bis zu höchstens EUR 5.000,00 gehen zu Lasten der Gesellschaft.

(2) Die Gesellschaft trägt die Kosten von Kapitalerhöhungen (Gerichtsgebühren, Veröffentlichungskosten, Notarkosten, sowie ggf. Vergütung für vorbereitende Beratungstätigkeit) und ihrer Durchführung (Zeichnung und ggf. Erfüllung bis zu höchstens 10% des Kapitalerhöhungsbetrages nebst Agio und Rücklage).

(3) Die vorstehenden Regelungen können erst 30 Jahre nach Eintragung der Gesellschaft gestrichen werden.

### § 19 Schlussbestimmungen

(1) Soweit in dieser Satzung keine abweichenden Bestimmungen enthalten sind, sollen die Vorschriften des Aktiengesetzes in seiner jeweiligen Fassung gelten.

(2) Sollten einzelne Bestimmungen dieses Vertrages unwirksam sein oder werden, so bleibt der Vertrag im übrigen gültig. Die unwirksame Bestimmung ist dann so zu ersetzen bzw. zu ergänzen, dass der mit ihr verfolgte wirtschaftliche Zweck weitestgehend erreicht wird.

#### *Anlage 3: Koordinierte Satzung der HSH FINANCIAL MARKETS ADVISORY S.A. nach Verschmelzung*

**Art. 1. Form und Bezeichnung.** Es besteht hiermit eine Aktiengesellschaft (société anonyme) unter der Bezeichnung HSH FINANCIAL MARKETS ADVISORY S.A. (die Gesellschaft).

Die Gesellschaft kann einen alleinigen Aktionär (der Alleinige Aktionär) oder mehrere Aktionäre haben. Die Gesellschaft wird nicht durch Tod, Aberkennung der bürgerlichen Rechte, Zahlungsunfähigkeit, Liquidation oder Konkurs des Alleinigen Aktionärs aufgelöst.

Jeder Verweis auf die Aktionäre in der Satzung der Gesellschaft (die Satzung) ist ein Verweis auf den Alleinigen Aktionär der Gesellschaft, falls die Gesellschaft einzig einen Alleinigen Aktionär hat.

**Art. 2. Sitz der Gesellschaft.** Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in der Stadt Luxemburg. Dieser kann durch einfachen Beschluss des Vorstands der Gesellschaft (der Vorstand) oder im Falle, sofern aufsichtsrechtlich zulässig, eines alleinigen Vorstandsmitglieds (das Alleinige Vorstandsmitglied), vom Alleinigen Vorstandsmitglied innerhalb der Gemeindegrenzen von Luxemburg verlegt werden.

Der Vorstand oder, gegebenenfalls, das Alleinige Vorstandsmitglied, hat des Weiteren das Recht Betriebsstätten, Büros, Verwaltungszentren und Agenturen im Großherzogtum Luxemburg und im Ausland zu errichten.

Wenn der Vorstand oder, gegebenenfalls, das Alleinige Vorstandsmitglied, entscheidet, dass sich außerordentliche politische oder militärische Entwicklungen oder Geschehnisse ereignet haben oder unmittelbar bevorstehen, und dass diese Entwicklungen oder Geschehnisse Auswirkungen auf die normalen Aktivitäten der Gesellschaft an ihrem Sitz oder die Verbindung zwischen diesem Sitz und Personen im Ausland haben, kann der Sitz der Gesellschaft ins Ausland verlegt werden, bis diese außergewöhnliche Situation vollständig beendet ist. Ungeachtet einer vorübergehenden Sitzverlegung der Gesellschaft außerhalb des Großherzogtums Luxemburg, behält die Gesellschaft ihre luxemburgische Nationalität und bleibt weiterhin dem luxemburgischen Recht unterworfen.

**Art. 3. Dauer der Gesellschaft.** Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit gegründet.

Die Gesellschaft kann durch einen, gemäß den in Artikel 10 vorgeschriebenen Bedingungen getroffenen Beschluss der Hauptversammlung der Aktionäre jederzeit aufgelöst werden.

**Art. 4. Zweck der Gesellschaft.** Zweck der Gesellschaft ist die Anlageberatung (die persönliche Empfehlung an Kunden oder deren Beauftragte, in Bezug auf Geschäfte mit bestimmten Finanzinstrumenten, gestützt auf eine Prüfung der persönlichen Umstände des Anlegers) gemäß Artikel 24 des abgeänderten Gesetzes vom 5. April 1993 über den Finanzsektor (nach Inkrafttreten, zum 1. November 2007, des Gesetzes vom 13. Juli 2007 über Märkte für Finanzinstrumente (das MiFID Gesetz)), sowie Nebendienstleistungen, insbesondere das Rating Advisory und die allgemeine Managementberatung (die Beratung von Unternehmen über die Kapitalstruktur, die industrielle Strategie und das Angebot von Beratungsdienstleistungen bei Unternehmenskäufen und Unternehmenszusammenschlüssen).

Die Gesellschaft kann ihre Tätigkeit im In- und Ausland ausüben, Zweigniederlassungen errichten, sich an anderen Gesellschaften mit Sitz im Großherzogtum Luxemburg oder im Ausland, unter welcher Form auch immer, beteiligen, sowie alle sonstigen Geschäfte betreiben, die der Erreichung ihrer Zwecke förderlich sind.

Die Gesellschaft kann allgemein alle Operationen tätigen, welche zur Erfüllung und Entwicklung ihres Gesellschaftszweckes nützlich erscheinen.

**Art. 5. Kapital der Gesellschaft.** Das Kapital der Gesellschaft ist auf eine Million Euro (EUR 1.000.000,-) festgesetzt, eingeteilt in achthundert Tausend (800.000) A Aktien (die A Aktien) mit Stimmberechtigung und zweihundert Tausend (200.000) B Aktien (die B Aktien) ohne Stimmberechtigung. Die Aktien haben keinen Nennwert (die A Aktien und die B Aktien werden gemeinsam als die Aktien bezeichnet). Die Aktien sind am Kapital der Gesellschaft in gleichem Umfang beteiligt.

**Art. 6. Aktien.** Die Aktien der Gesellschaft sind Namensaktien (actions nominatives) und werden Namensaktien bleiben.

Ein Aktienregister wird am eingetragenen Gesellschaftssitz aufbewahrt, wo es jedem Aktionär zwecks Inspektion zur Verfügung steht. Das Register enthält den Namen jedes Aktionärs, dessen Wohnsitz oder Wahlmizil, die Anzahl der von ihm gehaltenen Aktien, die Summe, welche für jede von diesen bezahlt wurde, die Übereignung der Aktien und das Datum der Übereignung. Das Eigentum der Aktien resultiert aus der Eintragung im Register.

Den Aktionären können Zertifikate dieser Einträge ausgestellt werden und solche Zertifikate, werden vom Vorstandsvorsitzenden oder von zwei Mitgliedern des Vorstandes, oder gegebenenfalls vom Alleinigen Vorstandsmitglied unterschrieben.

Die Gesellschaft erkennt nur einen Inhaber pro Aktie an. Falls eine Aktie von mehr als einer Person gehalten wird, hat die Gesellschaft das Recht die Ausführung aller Rechte, die dieser Aktie anhaften, aufzuheben bis eine Person als einziger Besitzer gegenüber der Gesellschaft benannt wurde. Die gleiche Regel wird angewandt, wenn es einen Konflikt zwischen dem Nießbraucher (usufruitier) und dem bloßen Eigentümer (nu-proprétaire) oder zwischen einem Pfandgeber und einem Pfandhalter gibt.

Die Gesellschaft kann ihre eigenen Aktien unter Vorbehalt der vom Gesetz festgelegten Bedingungen zurückkaufen.

**Art. 7. Übertragung der Aktien.** Die Übertragung der Aktien erfolgt durch eine schriftliche Übertragungserklärung, welche ins Aktienregister der Gesellschaft eingetragen wird. Eine solche Übertragungserklärung muss vom Übertragenden und vom Erwerber oder von Personen, die über eine geeignete Vollmacht verfügen, oder nach den Bestimmungen von Artikel 1690 des luxemburgischen Zivilgesetzbuches (Code civil) die Übertragung von Forderungen betreffend, unterschrieben werden.

Für die Übertragung kann die Gesellschaft auch andere Übertragungsurkunden anerkennen, wenn diese der Gesellschaft die Einwilligung des Übertragenden und des Erwerbers zufrieden stellend bescheinigen.

Die Übertragung von Inhaberaktien erfolgt durch die einfache Übergabe der Aktie.

**Art. 8. Befugnisse der Hauptversammlung der Gesellschaft.** Solange die Gesellschaft nur einen einzigen Aktionär hat, übernimmt der alleinige Aktionär sämtliche Befugnisse, welche normalerweise die Hauptversammlung innehat. Im Sinne dieser Satzung müssen von der Hauptversammlung getroffene Entscheidungen oder ausgeübte Befugnisse als Entscheidungen oder Befugnisse vom Alleinigen Aktionär verstanden werden, wenn die Gesellschaft nur einen Aktionär hat.

Entscheidungen des Alleinigen Aktionärs werden in einem Protokoll festgehalten.

Im Falle mehrerer Aktionäre müssen sämtliche Aktionäre in der ordnungsgemäß einberufenen Hauptversammlung der Gesellschaft vertreten sein. Diese hat die ausgedehntesten Befugnisse, alle Geschäfte die in Zusammenhang mit der Tätigkeit der Aktionäre stehen anzuordnen, auszuführen oder zu ratifizieren.

**Art. 9. Jährliche Hauptversammlung der Aktionäre - andere Aktionärsversammlungen.** Die jährliche Hauptversammlung der Aktionäre findet, gemäß luxemburgischem Recht, in Luxemburg am Sitz der Gesellschaft oder an einem anderen, im Einberufungsschreiben angegebenen Ort, welcher sich in der gleichen Gemeinde befindet, am letzten Montag des Monats März um 14.00 statt.

Wenn es sich bei diesem Tag nicht um einen Werktag für Banken in Luxemburg handelt, wird die jährliche Hauptversammlung am darauf folgenden Werktag stattfinden.

Die jährliche Hauptversammlung kann im Ausland abgehalten werden, wenn dies nach absolutem und alleinigem Ermessen des Verwaltungsrates durch außerordentliche Ereignisse erfordert ist.

Andere Aktionärsversammlungen der Gesellschaft können am Ort und zu der Zeit abgehalten werden, die im jeweiligen Einberufungsschreiben angegeben sind.

Jeder Aktionär kann an der Hauptversammlung per Telefonkonferenz, Videokonferenz oder durch jedes andere ähnliche Kommunikationsmittel teilnehmen, vorausgesetzt (i) die Aktionäre, welche an der Versammlung teilnehmen, können sich ausweisen, (ii) alle Personen, welche an der Versammlung teilnehmen können einander hören und miteinander sprechen, (iii) die Versammlung wird ununterbrochen übertragen und (iv) die Aktionäre können ordnungsgemäß beratschlagen; die Teilnahme an einer Versammlung mit Hilfe von solchen Mitteln gilt als persönliche Anwesenheit.

**Art. 10. Einberufung, Beschlussfähigkeit, Einberufungsbekanntmachungen, Vollmacht, und Abstimmung.** Die vom Gesetz vorgesehenen Regeln betreffend Einberufungsfrist und Beschlussfähigkeit finden für die Einberufung und die Abhaltung der Hauptversammlung Anwendung, außer wenn im nachfolgenden Text etwas anderes vorgesehen ist.

Der Vorstand oder, gegebenenfalls, das Alleinige Vorstandsmitglied, und der Aufsichtsrat oder, gegebenenfalls, das Alleinige Aufsichtsratsmitglied oder der/die Wirtschaftsprüfer oder, wenn es außergewöhnliche Umstände verlangen, zwei Vorstandsmitglieder, welche gemeinsam handeln können eine Hauptversammlung einberufen. Sie sind verpflichtet diese innerhalb eines Monats unter Angabe der Tagesordnung einzuberufen, falls Aktionäre, welche ein Zehntel des Gesellschaftskapitals halten, dies schriftlich verlangen. Ein oder mehrere Aktionäre, welche wenigstens ein Zehntel des Gesellschaftskapitals der Gesellschaft halten, können verlangen, dass der Tagesordnung ein oder mehrere Einträge hinzugefügt werden. Die Anfrage muss der Gesellschaft mindestens 5 (fünf) Tage vor der entsprechenden Hauptversammlung übermittelt werden.

Einberufungsschreiben für alle Hauptversammlungen müssen die Tagesordnung der Versammlung enthalten und müssen als Bekanntmachungen mit einem Mindestabstand von acht Tagen, und bis spätestens acht Tage vor der Hauptversammlung im Amtsblatt (Mémorial) und in einer luxemburgischen Zeitung veröffentlicht werden.

Acht Tage vor der Versammlung müssen Einberufungsschreiben per Brief an Inhaber von Namensaktien versendet werden, ein Beweis, dass diese Formalität eingehalten wurde, muss nicht erbracht werden.

Wenn alle Aktien Namensaktien sind, kann die Einberufung ausschließlich durch Einschreiben erfolgen.

Auf jede Aktie entfällt eine Stimme.

Außer in den Fällen die in Artikel 49 des luxemburgischen Gesetzes vom 10. August 1915 über kommerzielle Gesellschaften, wie umgeändert (das Gesetz von 1915), vorgesehen sind, sind die B Aktien nicht stimmberechtigt an den Versammlungen.

Außer wenn vom Gesetz oder in dieser Satzung anders vorgesehen, werden Beschlüsse von einer ordnungsgemäß einberufenen Hauptversammlung durch einfachen Mehrheitsbeschluss der Anwesenden oder vertretenen Aktionäre getroffen, die ihre Stimme abgeben.

Allerdings können Beschlüsse, welche die Satzung der Gesellschaft abändern nur von einer Hauptversammlung angenommen werden, in welcher mindestens die Hälfte des Gesellschaftskapitals vertreten ist, und deren Tagesordnung die vorgeschlagenen Änderungen der Satzung enthält und gegebenenfalls den Wortlaut der Satzungsänderungen, die den Zweck oder die Form der Gesellschaft betreffen. Wenn die erste dieser Bedingungen nicht erfüllt ist, kann eine zweite Versammlung einberufen werden, wie in der Satzung beschrieben, indem die Einberufung zweimal und mit einem Mindestabstand von fünfzehn Tagen, und bis spätestens fünfzehn Tage vor der Versammlung im Amtsblatt (Mémorial) und in einer luxemburgischen Zeitung veröffentlicht wird. Eine solche Einberufung muss die Tagesordnung, das Datum und die Ergebnisse der letzten Versammlung wiedergeben. Die zweite Versammlung kann unabhängig vom Prozentsatz des vertretenen Kapitals rechtsgültig Beschlüsse treffen. Bei beiden Versammlungen müssen Beschlüsse, damit sie rechtsgültig sind, durch mindestens zwei Drittel der abgegebenen Stimmen angenommen werden. Stimmen, welche Aktien betreffen für welche der Aktionär sich nicht an der Abstimmung beteiligt hat, sich der Stimme enthalten hat, einen unausgefüllten oder ungültigen Stimmzettel abgegeben hat, werden nicht berücksichtigt, um die Mehrheit zu errechnen.

Die Nationalität der Gesellschaft und die Verpflichtungen der Aktionäre können nur einstimmig durch die Aktionäre und Schuldverschreibungsinhaber geändert bzw. erweitert werden.

Ein Aktionär kann sich bei jeder Hauptversammlung vertreten lassen, indem er schriftlich einen Vertreter benennt, entweder per Original, Fax oder E-Mail, die mit einer elektronischen Unterschrift versehen ist (die nach luxemburgischem Recht gültig ist). Der Vertreter muss kein Aktionär sein.

Wenn alle Aktionäre der Gesellschaft bei der Hauptversammlung anwesend oder vertreten sind und befinden, dass sie alle ordnungsgemäß einberufen und über die Tagesordnung informiert sind, ist eine Einberufung entbehrlich.

Vor Beginn der Beratung müssen die Aktionäre einen Vorsitzenden der Hauptversammlung wählen. Der Vorsitzende muss einen Schriftführer und die Aktionäre einen Stimmzähler benennen. Der Vorsitzende, der Schriftführer und der Stimmzähler bilden das Büro.

Das Protokoll der Hauptversammlung wird von den Mitgliedern des Büros unterschrieben, sowie von allen Aktionären, die unterschreiben möchten.

Wenn Entscheidungen der Hauptversammlung vor Gericht oder anderwärtig verwendet werden, müssen Kopien oder Auszüge vom Vorstandsvorsitzenden unterschrieben werden.

**Art. 11. Geschäftsführung.** Die Gesellschaft wird von einem Vorstand geleitet, welcher seine Funktion unter der Kontrolle des Aufsichtsrats (der Aufsichtsrat) ausführt.

Solange die Gesellschaft einen Alleinigen Aktionär hat oder über ein Kapital von weniger als fünfhundert Tausend Euro (EUR 500.000,-) verfügt, kann die Gesellschaft von einem Alleinigen Vorstandsmitglied geleitet werden, welches kein Aktionär sein muss. Wenn die Gesellschaft mehr als einen Aktionär hat oder über ein Kapital von mindestens fünfhundert Tausend Euro (EUR 500.000,-) verfügt, wird sie von einem Vorstand geleitet, welcher aus mindestens zwei Mitgliedern besteht, die keine Aktionäre sein müssen.

**Art. 12. Ernennung und Enthebung von Vorstandsmitgliedern.** Das Alleinige Vorstandsmitglied oder die Vorstandsmitglieder werden vom Aufsichtsrat gemäß Satzung und Gesetz von 1915 ernannt. Der Aufsichtsrat wird die Anzahl der Vorstandsmitglieder, deren Amtszeit und Vergütung (gegebenenfalls) bestimmen und darf jedes Vorstandsmitglied begründet oder unbegründet dessen Amtes entheben.

Die Vorstandsmitglieder oder, gegebenenfalls, das Alleinige Vorstandsmitglied werden für eine maximale Dauer von sechs Jahren gewählt und sind zur Wiederwahl berechtigt.

Im Falle einer Vakanz eines Amtes als Vorstandsmitglied wegen Tod, Ruhestand oder aus anderen Gründen, kann der Aufsichtsrat neue Vorstandsmitglieder wählen, um die vakante Stelle zu besetzen. Die restlichen Vorstandsmitglieder sind außerdem berechtigt durch Mehrheitsbeschluss eine Person zu wählen, die diese vakante Stelle bis zur nächsten Aufsichtsratssitzung besetzt, in der die endgültige Wahl durchgeführt wird.



Wenn eine Rechtsperson als Vorstandsmitglied oder Alleiniges Vorstandsmitglied ernannt wurde (die Rechtsperson), muss die Rechtsperson eine natürliche Person als permanenten Vertreter (représentant permanent) benennen, welcher die Rechtsperson als Vorstandsmitglied oder Alleiniges Vorstandsmitglied gemäß Gesetz von 1915 vertreten wird.

**Art. 13. Vorstandssitzungen.** Der Vorstand ernennt einen Vorsitzenden (der Vorstandsvorsitzende) unter seinen Mitgliedern und kann einen Schriftführer bestellen, welcher kein Vorstandsmitglied sein muss und welcher das Protokoll der Vorstandssitzungen führen wird. Der Vorstandsvorsitzende wird bei jeder Vorstandssitzung den Vorsitz haben. In seiner/ ihrer Abwesenheit können die anderen Vorstandsmitglieder einen anderen Vorsitzenden auf Zeit durch einfachen Mehrheitsbeschluss der anwesenden oder vertretenen Vorstandsmitglieder wählen, welcher bei der entsprechenden Versammlung den Vorsitz übernehmen wird.

Der Vorstand versammelt sich nach Einberufung durch den Vorstandsvorsitzenden oder nach Einberufung durch zwei Vorstandsmitglieder am in der Einberufung genannten Ort.

Jedes Vorstandsmitglied muss mindestens vierundzwanzig (24) Stunden vor dem Datum einer Sitzung in Kenntnis gesetzt werden, außer in Notfällen, in welchem Fall die Art dieser Umstände kurz in der Einberufung der Sitzung erläutert werden müssen.

Eine solche schriftliche Einberufung ist entbehrlich, wenn alle Vorstandsmitglieder bei der Versammlung anwesend oder vertreten sind, und sich als ordnungsgemäß einberufen sowie über die Tagesordnung informiert erklären. Es kann ebenfalls durch eine schriftliche Einverständniserklärung jedes Vorstandsmitglieds per Original, Fax oder E-Mail, welcher eine elektronische Unterschrift angefügt wurde (die nach luxemburgischem Recht gültig ist), auf die schriftliche Einberufung verzichtet werden. Eine Einberufung für Sitzungen, welche vorher zu bestimmten Zeiten und an bestimmten Orten vom Vorstand festgesetzt wurden, ist entbehrlich.

Jedes Vorstandsmitglied kann sich durch eine andere Person, die hierzu bevollmächtigt wurde (per Brief, Fax, oder E-Mail, die mit einer nach luxemburgischen Recht gültigen elektronischen Unterschrift versehen ist) bei jeder Vorstandssammlung vertreten lassen.

Der Vorstand ist nur dann berechtigt Entscheidungen zu treffen, wenn wenigstens die Hälfte seiner Mitglieder anwesend oder vertreten ist. Ein Vorstandsmitglied kann einen oder mehrere seiner Kollegen vertreten, jedoch nur unter der Voraussetzung, dass mindestens zwei Vorstandsmitglieder an der Versammlung teilnehmen oder an einer derartigen Sitzung mittels eines durch Satzung und durch Gesetz von 1915 erlaubten Kommunikationsmittel teilnehmen. Entscheidungen werden von der Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Vorstandsmitglieder getroffen.

Im Falle einer unentschiedenen Abstimmung, hat der Vorstandsvorsitzende eine entscheidende Stimme.

Jedes Vorstandsmitglied kann an der Hauptversammlung per Telefonkonferenz, Videokonferenz oder ähnlichen Kommunikationsmitteln teilnehmen, vorausgesetzt (i) die Vorstandsmitglieder, welche an der Versammlung teilnehmen können sich ausweisen, (ii) alle Personen, welche an der Versammlung teilnehmen können einander hören und miteinander sprechen, (iii) die Versammlung wird ununterbrochen übertragen und (iv) der Vorstand kann ordnungsgemäß beratschlagen. Eine Vorstandssitzung, die mit Hilfe derartiger Kommunikationsmittel abgehalten wird, gilt als in Luxemburg durchgeführt.

Ungeachtet des Vorangehenden kann ein Vorstandsbeschluss in dringenden Fällen oder wenn andere außergewöhnliche Umstände es verlangen auch schriftlich gefasst werden. Ein solcher Beschluss kann aus einem oder mehreren Dokumenten bestehen, welche von allen Vorstandsmitgliedern von Hand oder mit einer nach luxemburgischem Recht gültigen elektronischen Unterschrift versehen sind.

Artikel 13 entfällt, sollte die Gesellschaft von einem Alleinigen Vorstandsmitglied geführt werden.

**Art. 14. Protokoll der Vorstandssitzungen oder der Beschlüsse des Alleinigen Vorstandsmitglieds.** Die Beschlüsse des Alleinigen Vorstandsmitglieds werden schriftlich in einem Protokoll festgehalten, welches am Gesellschaftssitz aufbewahrt wird.

Das Protokoll jeder Vorstandssitzung wird vom Vorstandsvorsitzenden oder vom Vorstandsmitglied, das bei einer solchen Sitzung den Vorsitz geführt hat, unterschrieben. Das Protokoll der vom Alleinigen Vorstandsmitglied gefassten Beschlüsse wird vom Alleinigen Vorstandsmitglied unterschrieben.

Kopien oder Auszüge eines solchen Protokolls, die während eines Gerichtsverfahrens oder anderwärtig vorgelegt werden müssen, werden vom Vorstandsvorsitzenden unterschrieben, von zwei beliebigen Vorstandsmitgliedern oder vom Alleinigen Vorstandsmitglied (je nachdem).

**Art. 15. Befugnisse und Aufgaben des Vorstands.** Der Vorstand, oder je nachdem, das Alleinige Vorstandsmitglied ist weitgehend befugt alle Verfügungs- und Verwaltungsgeschäfte im Interesse der Gesellschaft abzuschließen bzw. deren Abschluss zu veranlassen. Alle Rechte, welche nicht ausdrücklich durch das Gesetz von 1915 oder die Satzung der Hauptversammlung oder dem Aufsichtsrat vorbehalten sind, fallen in den Kompetenzbereich des Vorstands, oder gegebenenfalls des Alleinigen Vorstandsmitglieds.

Mindestens alle drei Monate legt der Vorstand, oder gegebenenfalls das Alleinige Vorstandsmitglied, dem Aufsichtsrat einen schriftlichen Bericht vor, in welchem der Stand der geschäftlichen Aktivitäten sowie die vorläufige Entwicklung beschrieben sind. Darüber hinaus informiert der Vorstand, oder gegebenenfalls das Alleinige Vorstandsmitglied, den Aufsichtsrat über jedes Ereignis, welches einen merklichen Einfluss auf die Situation der Gesellschaft nehmen könnte.



Wenn eine Geschäftstätigkeit die Zustimmung des Aufsichtsrats benötigt und dieser die Zustimmung verweigert, kann der Vorstand, oder gegebenenfalls das Alleinige Vorstandsmitglied, die Angelegenheit der Hauptversammlung vorlegen.

**Art. 16. Übertragung von Befugnissen.** Der Vorstand oder gegebenenfalls das Alleinige Vorstandsmitglied kann eine Person (oder mehrere Personen) als Geschäftsführer benennen (délégué(s) à la gestion journalière), sei(en) sie Aktionär oder nicht, Vorstandsmitglied oder nicht, die nicht dem Aufsichtsrat angehören darf/dürfen, welche umfassende Vertretungsmacht hat/haben, die Gesellschaft in allen Angelegenheiten zu vertreten, welche die tägliche Geschäftsführung der Gesellschaft betreffen, sowie alle Geschäfte im Rahmen der täglichen Geschäftsführung im Namen der Gesellschaft ausführen.

Der Vorstand, oder gegebenenfalls das Alleinige Vorstandsmitglied, kann eine Person, sei sie Aktionär oder nicht, Vorstandsmitglied oder nicht, jedoch kein Aufsichtsratsmitglied, als ständigen Vertreter für eine Gesellschaft benennen, in der die Gesellschaft als Mitglied des Vorstandes benannt wurde. Dieser ständige Vertreter wird nach seinem Ermessen handeln, jedoch im Namen und im Auftrag der Gesellschaft und kann die Gesellschaft in ihrer Eigenschaft als Vorstandsmitglied einer solchen anderen Gesellschaft binden.

Der Vorstand oder gegebenenfalls das Alleinige Vorstandsmitglied ist darüber hinaus befugt eine Person zu benennen, sei sie Vorstandsmitglied oder nicht, jedoch kein Aufsichtsratsmitglied, die auf jeder Ebene der Gesellschaft spezielle Aufgaben oder Aufträge erfüllen kann.

**Art. 17. Verbindliche Unterschriften.** Die Gesellschaft ist gegenüber Dritten verpflichtet durch: (i) die gemeinsame Unterschrift von zwei Vorstandsmitgliedern oder (ii) im Falle eines Alleinigen Vorstandsmitglieds, die alleinige Unterschrift des Alleinigen Vorstandsmitglieds. Die Gesellschaft wird außerdem durch die gemeinsame Unterschrift von beliebigen Personen oder die alleinige Unterschrift einer Person, die eine besondere Unterschriftsvollmacht durch den Vorstand oder das Alleinige Vorstandsmitglied erhalten hat/haben verpflichtet, allerdings nur im Rahmen einer solchen Vollmacht. Innerhalb der Grenzen der täglichen Geschäftsführung wird die Gesellschaft durch die alleinige Unterschrift der Person, die im ersten Abschnitt des Artikel 17 benannt wurde verpflichtet.

**Art. 18. Haftung des Vorstandes.** Gemäß Satzung und Gesetz von 1915 übernehmen Vorstandsmitglieder oder gegebenenfalls das Alleinige Vorstandsmitglied aufgrund ihrer Position keine persönliche Haftung, in Verbindung mit irgendeiner gültigen Verpflichtung, die sie im Namen der Gesellschaft eingegangen sind. Sie sind der Gesellschaft gegenüber haftbar für die Ausführung ihres Mandats und Fehler in der Geschäftsführung.

Sie sind gesamtschuldnerisch haftbar gegenüber der Gesellschaft und jeglichem Drittem für Verletzungen der Satzung.

**Art. 19. Vergütung / Entschädigung.** Die Gesellschaft kann jedes Vorstandsmitglied oder gegebenenfalls Alleiniges Vorstandsmitglied und dessen Erben, Nachlassverwalter oder Testamentsvollstrecker, in einem angemessenen Rahmen für Ausgaben entschädigen, welche ihm/ihr in Zusammenhang mit irgendwelchen Handlungen, Rechtsstreitigkeiten, gerichtlichen Klagen oder Gerichtsverfahren angefallen sind, bei welchen er/sie durch seine/ihre Tätigkeit als Vorstandsmitglied der Gesellschaft eingebunden ist oder war oder, auf Anfrage, irgendeiner anderen Gesellschaft, bei der die Gesellschaft Aktionär oder Gläubiger ist und durch die er/sie nicht entschädigt werden kann, außer im Zusammenhang mit Geschäften, in denen er/sie grober Fahrlässigkeit oder Misswirtschaft für schuldig befunden wurde.

Im Fall einer Einigung wird eine Entschädigung nur in Verbindung mit Geschäften gewährleistet, bei denen die Berater der Gesellschaft die betreffende Person nicht für schuldig befinden ihre Pflicht verletzt zu haben. Das vorangehende Entschädigungsrecht schließt keine anderen Rechte aus, welche dieser Person zustehen.

**Art. 20. Ernennung des Aufsichtsrats.** Die Geschäftsführung der Gesellschaft durch den Vorstand wird vom Aufsichtsrat überwacht. Solange die Gesellschaft einen Alleinigen Aktionär hat, kann der Aufsichtsrat aus einem einzigen Mitglied bestehen, welches nicht Aktionär der Gesellschaft sein muss. Wenn die Gesellschaft mehr als einen Aktionär hat, wird der Vorstand von einem Aufsichtsrat überwacht, der sich aus mindestens drei Personen zusammensetzt, welche keine Aktionäre der Gesellschaft sein müssen. Das Alleinige Aufsichtsratsmitglied und die Aufsichtsratsmitglieder werden durch die Hauptversammlung gewählt für eine Maximaldauer von sechs Jahren und sind zur Wiederwahl berechtigt.

Wenn eine Rechtsperson zum Aufsichtsratsmitglied ernannt wird (der Rechtsträger), muss der Rechtsträger eine natürliche Person zum Dauervertreter (représentant permanent) ernennen, der den Rechtsträger als Aufsichtsratsmitglied vertritt, gemäß Artikel 51bis des Gesetzes von 1915.

Die Hauptversammlung wird darüber hinaus die Anzahl der Aufsichtsratsmitglieder festlegen, sowie deren Vergütung (gegebenenfalls) und Amtsdauer. Ein Aufsichtsratsmitglied kann jederzeit durch Hauptversammlungsbeschluss seines Amtes enthoben werden.

**Art. 21. Aufsichtsratssitzungen.** Der Aufsichtsrat ernennt einen Vorsitzenden (der Aufsichtsratsvorsitzende) unter seinen Mitgliedern und kann einen Schriftführer wählen, welcher nicht Aufsichtsratsmitglied sein muss, und welcher für die Protokollführung der Aufsichtsratssitzungen zuständig ist. Der Aufsichtsratsvorsitzende führt den Vorsitz sämtlicher Aufsichtsratssitzungen. In seiner/ihrer Abwesenheit wählen die restlichen anwesenden oder vertretenen Aufsichtsratsmitglieder durch einfachen Mehrheitsbeschluss einen anderen Vorsitzenden auf Zeit, welcher den Vorsitz der entsprechenden Sitzung führt.

Der Aufsichtsrat tritt auf Einberufung des Aufsichtsratsvorsitzenden an dem im Einberufungsschreiben angegebenen Ort zusammen, so oft wie dies im Interesse der Gesellschaft notwendig ist. Der Aufsichtsratsvorsitzende muss auf Anfrage von mindestens zwei Aufsichtsratsmitgliedern oder auf Anfrage des Vorstands eine Sitzung einberufen.

Jedes Aufsichtsratsmitglied muss mindestens vierundzwanzig (24) Stunden vor dem festgesetzten Sitzungstermin davon in Kenntnis gesetzt werden, außer in Notfällen, in welchem Fall die Art dieser Umstände kurz in der Einberufung der Aufsichtsratssitzung erläutert werden muss.

Eine derartige schriftliche Einberufung ist entbehrlich, wenn alle Aufsichtsratsmitglieder während der Sitzung anwesend oder vertreten sind und sich als ordnungsgemäß einberufen sowie über die Tagesordnung vollständig informiert erklären. Es kann ebenfalls durch eine schriftliche Einverständniserklärung aller Aufsichtsratsmitglieder per Original, Fax oder Email, welche mit einer elektronischen Unterschrift versehen ist (die nach luxemburgischem Recht gültig ist), auf die schriftliche Einberufung verzichtet werden. Die Einberufung einer Sitzung ist ebenfalls entbehrlich, wenn deren Termin und Abhaltungsort bereits in einem früheren Aufsichtsratsbeschluss festgelegt worden ist.

Der Aufsichtsrat tritt so oft wie nötig zusammen.

Der Aufsichtsrat kann Vorstandsmitglieder zu seinen Sitzungen einladen. In diesem Fall haben die Vorstandsmitglieder nur eine beratende Funktion.

Jedes Aufsichtsratsmitglied kann sich durch eine andere Person, die hierzu bevollmächtigt wurde (per Brief, Fax, oder Email, die mit einer nach luxemburgischem Recht gültigen elektronischen Unterschrift versehen ist) bei jeder Aufsichtsratssitzung vertreten lassen.

Der Aufsichtsrat ist nur dann berechtigt Entscheidungen zu treffen, wenn wenigstens die Hälfte seiner Mitglieder anwesend oder vertreten ist. Ein Aufsichtsratsmitglied kann einen oder mehrere seiner Kollegen vertreten, jedoch nur unter der Voraussetzung, dass mindestens zwei Aufsichtsratsmitglieder an der Sitzung teilnehmen oder an einer derartigen Sitzung mittels eines durch Satzung und Gesetz von 1915 erlaubten Kommunikationsmittels teilnehmen. Entscheidungen werden von der Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Aufsichtsratsmitglieder getroffen.

Im Falle einer unentschiedenen Abstimmung hat der Aufsichtsratsvorsitzende eine entscheidende Stimme.

Jedes Aufsichtsratsmitglied kann an einer Aufsichtsratssitzung mittels Telefonkonferenz, Videokonferenz oder ähnlichen Kommunikationsmitteln teilnehmen, vorausgesetzt (i) die Aufsichtsratsmitglieder, welche an der Sitzung teilnehmen, können sich ausweisen, (ii) alle Personen, welche an der Versammlung teilnehmen, können einander hören und miteinander sprechen, (iii) die Versammlung wird ununterbrochen übertragen und (iv) der Aufsichtsrat kann ordnungsgemäß beratschlagen; die Teilnahme an einer Sitzung mit Hilfe solcher Mittel gilt als persönliche Anwesenheit.

Ein Aufsichtsratsbeschluss kann in dringenden Fällen oder wenn andere außergewöhnliche Umstände es verlangen auch schriftlich verfasst werden. Ein solcher Beschluss kann aus einem oder mehreren Dokumenten bestehen, welche von allen Aufsichtsratsmitgliedern mit einer handschriftlichen oder einer nach luxemburgischem Recht gültigen elektronischen Unterschrift versehen sind.

Artikel 21 ist nicht anwendbar, wenn der Aufsichtsrat aus einem einzigen Mitglied besteht.

**Art. 22. Protokoll der Aufsichtsratssitzungen.** Die Beschlüsse des Alleinigen Aufsichtsratsmitglieds werden schriftlich in einem Protokoll festgehalten, welches am Gesellschaftssitz aufbewahrt wird.

Das Protokoll der Aufsichtsratssitzungen wird vom Aufsichtsratsvorsitzenden oder von einem beliebigen Aufsichtsratsmitglied, das bei einer solchen Sitzung den Vorsitz geführt hat, unterschrieben. Das Protokoll der vom Alleinigen Aufsichtsratsmitglied gefassten Beschlüsse wird vom Alleinigen Aufsichtsratsmitglied unterschrieben.

Kopien oder Auszüge eines solchen Protokolls, die während eines Gerichtsverfahrens oder anderwärtig vorgelegt werden müssen, werden vom Aufsichtsratsvorsitzenden unterschrieben, von zwei beliebigen Aufsichtsratsmitgliedern oder vom Alleinigen Vorstandsmitglied (je nachdem).

**Art. 23. Befugnisse und Verpflichtungen des Aufsichtsrats.** Der Aufsichtsrat kontrolliert ständig die Geschäftsführung durch den Vorstand oder, gegebenenfalls, durch das Alleinige Vorstandsmitglied, ohne in die Geschäftsführung einzugreifen.

Der Aufsichtsrat hat das Recht sämtliche Aktivitäten der Gesellschaft zu überprüfen. Am Gesellschaftssitz haben die Aufsichtsratsmitglieder Zugang zu den Geschäftsbüchern, den Konten, der Korrespondenz, den Protokollen und allgemein zu allen Unterlagen der Gesellschaft. Auf Anfrage des Aufsichtsrats erhält der Vorstand, oder gegebenenfalls das Alleinige Vorstandsmitglied, jegliche Informationen, die für die Aufsichtskontrolle der Geschäftsführung benötigt werden. Darüber hinaus kann der Aufsichtsrat in seiner Funktion beliebige Verifizierungen vornehmen oder solche verlangen.

**Art. 24. Übertragung von Befugnissen.** Der Aufsichtsrat darf einen oder mehrere seiner Mitglieder zur Durchführung einer oder mehrerer bestimmter Tätigkeiten benennen.

Der Aufsichtsrat darf ebenfalls über die Bildung von Komitees innerhalb des Aufsichtsrats entscheiden. Die Zusammensetzung und die Aktivitäten derartiger Komitees wird vom Aufsichtsrat festgelegt, unter dessen Aufsicht sie handeln. Trotzdem darf der Aufsichtsrat derartigen Komitees nicht die Befugnisse, die ihm ausdrücklich durch Satzung oder Gesetz von 1915 zugeteilt sind übertragen und eine Übertragung auf ein Komitee darf nicht zu einer Minderung oder Einschränkung der Befugnisse des Vorstandes oder, gegebenenfalls des Alleinigen Vorstandsmitgliedes führen.

**Art. 25. Verpflichtung der Aufsichtsratsmitglieder.** Gemäß Satzung und Gesetz von 1915 übernehmen Aufsichtsratsmitglieder oder gegebenenfalls das Alleinige Aufsichtsratsmitglied aufgrund ihrer Position und in Zusammenhang mit ihrer Aufsicht der Geschäftsführung der Gesellschaft keine persönliche Haftung in Verbindung mit irgendeiner gültigen Verpflichtung. Sie sind der Gesellschaft gegenüber haftbar für die Ausführung ihres Mandats und Fehler in der Geschäftsführung.

Sie haften gesamtschuldnerisch gegenüber der Gesellschaft und jeglichem Dritten für Verletzungen der Satzung.

**Art. 26. Mitgliedschaft des Vorstands und des Aufsichtsrats.** Niemand kann gleichzeitig Vorstandsmitglied und Aufsichtsratsmitglied sein.

Dennoch darf der Aufsichtsrat im Falle einer unbesetzten Stelle im Vorstand eines seiner Mitglieder benennen, um im Vorstand mitzuwirken. Während diesem Zeitraum sind die Pflichten dieser Person in ihrer Eigenschaft als Aufsichtsratsmitglied aufgehoben.

**Art. 27. Interessenkonflikte.** Kein Vertrag oder anderes Geschäft zwischen der Gesellschaft und einer anderen Gesellschaft oder Firma wird dadurch beeinträchtigt oder ungültig durch die Tatsache, dass einer oder mehrere Vorstandsmitglieder, Aufsichtsratsmitglieder oder Handlungsbevollmächtigte der Gesellschaft ein persönliches Interesse an dieser anderen Gesellschaft haben, oder Vorstandsmitglied, Aktionär, Handlungsbevollmächtigter oder Angestellter dieser Gesellschaft oder Firma sind.

Kein Vorstandsmitglied oder Aufsichtsratsmitglied, welches als Vorstandsmitglied, Handlungsbevollmächtigter oder Angestellter einer Gesellschaft oder Firma fungiert, mit der die Gesellschaft einen Vertrag eingeht oder sich anderwärtig geschäftlich verpflichtet, wird aufgrund seiner Zusammenarbeit mit einer solchen Gesellschaft oder Firma daran gehindert über solche Angelegenheiten zu beraten oder abzustimmen oder zu handeln, wenn es um solche Verträge oder Angelegenheiten geht.

Falls ein Vorstands- oder Aufsichtsratsmitglied der Gesellschaft ein persönliches, der Gesellschaft gegenteiliges Interesse an einem Geschäft der Gesellschaft hat, muss es den Vorstand oder Aufsichtsrat davon unterrichten und der Konflikt wird in das Sitzungsprotokoll aufgenommen. Dieses Vorstands- oder Aufsichtsratsmitglied darf an der Beratung und Entscheidung über ein solches Geschäft nicht teilnehmen. Dieses Geschäft, sowie das Interesse, das ein Verwaltungsratsmitglied daran hat, werden den Aktionären anlässlich der nächsten Hauptversammlung mitgeteilt. Dieser Abschnitt ist nicht anwendbar auf das Alleinige Vorstandsmitglied und das Alleinige Aufsichtsratsmitglied.

Falls die Gesellschaft ein Alleiniges Vorstandsmitglied und/oder Alleiniges Aufsichtsratsmitglied hat, werden die Geschäfte, in denen das Alleinige Vorstandsmitglied oder das Alleinige Aufsichtsratsmitglied ein der Gesellschaft gegenteiliges Interesse hat in einem Protokoll festgehalten welches bei der nächsten Hauptversammlung vorgelegt wird.

Falls ein Vorstandsmitglied ein persönliches und gegenteiliges Interesse an einem Geschäft hat, ist die Zustimmung des Aufsichtsrats erforderlich.

Die drei vorhergehenden Abschnitte gelten nicht für Beschlüsse im Falle von Geschäften, die gemäß dem Fremdvergleichsgrundsatz erfolgen.

**Art. 28. Bekanntgabe von Informationen.** Die Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder, sowie alle anderen Personen, die aufgefordert werden an Sitzungen derartiger Verwaltungsorgane teilzunehmen, sind dazu verpflichtet keine Informationen in Verbindung mit der Gesellschaft bekanntzugeben, die den Interessen der Gesellschaft schaden könnten, außer in Fällen, in denen eine Bekanntmachung erforderlich ist oder durch eine gesetzliche oder behördliche Verordnung, die auf Aktiengesellschaften (*sociétés anonymes*) anwendbar ist, gestattet ist oder wenn es im öffentlichen Interesse geschieht. Diese Pflicht bleibt nach Ende der Amtsdauer bestehen.

**Art. 29. Externe(r) Wirtschaftsprüfer.** Die Geschäfte der Gesellschaft werden von einem oder mehreren unabhängigen externen Wirtschaftsprüfern überprüft (*réviseurs d'entreprises*). Der oder die externe(n) Wirtschaftsprüfer werden vom Vorstand genannt.

**Art. 30. Geschäftsjahr.** Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am ersten Januar und endet am einunddreißigsten Dezember eines jeden Jahres.

**Art. 31. Jahresrechnung.** Jedes Jahr, am Ende des Finanzjahres, erstellt der Vorstand, oder gegebenenfalls das Alleinige Vorstandsmitglied die Jahresrechnung, gemäß dem Gesetz von 1915.

Spätestens einen Monat vor der jährlichen Hauptversammlung legt der Vorstand, oder gegebenenfalls das Alleinige Vorstandsmitglied, die Bilanz, die Gewinn- und Verlustrechnung zusammen mit seinem Bericht und allen weiteren Dokumenten, welche vom Gesetz verlangt werden dem oder den unabhängigen Wirtschaftsprüfern der Gesellschaft vor, welche daraufhin ihren Bericht aufstellen.

Spätestens 15 (fünfzehn) Tage vor der jährlichen Hauptversammlung, werden die Bilanz, die Gewinn- und Verlustrechnung, sowie die Berichte des Vorstands und des oder der unabhängigen Wirtschaftsprüfer(s) zusammen mit allen weiteren Dokumenten, welche vom Gesetz verlangt werden am Gesellschaftssitz der Gesellschaft hinterlegt, wo sie den Aktionären zu den üblichen Geschäftszeiten zwecks Inspektion zur Verfügung stehen.

**Art. 32. Verwendung der Gewinne.** Fünf Prozent des in dem Geschäftsjahr erzielten Reingewinnes sind zur Bildung der gesetzlichen Rücklage (*réserve légale*) zu verwenden. Diese Zuweisung ist nicht mehr nötig, sobald die gesetzliche

Rücklage 10% (zehn Prozent) des Kapitals der Gesellschaft, wie es in der Satzung angegeben ist, und eventuell gemäß Artikel 5 erhöht oder reduziert wurde, wird jedoch wieder nötig, sobald die Rücklage unter ein Zehntel fällt.

Die Hauptversammlung entscheidet wie der restliche Jahresreingewinn verwendet wird. Sie kann entscheiden von Zeit zu Zeit Dividenden auszuschütten, so wie es nach ihrem Ermessen am Besten mit dem Zweck und der Politik der Gesellschaft und dem Gesetz von 1915 vereinbar ist.

Die Dividenden können in Euro oder in einer anderen vom Vorstand gewählten Währung ausgeschüttet werden und können an dem Ort und der Zeit ausgezahlt werden, welche vom Vorstand oder, gegebenenfalls vom Alleinigen Vorstandsmitglied bestimmt werden.

Der Vorstand kann entscheiden Zwischendividenden auszuzahlen, unter der Voraussetzung, dass dies innerhalb der vom Gesetz von 1915 gesetzten Grenzen geschieht.

Die Aktionäre der B Aktien haben ein Anrecht auf rückforderbare Vorzugsdividenden von fünfzig Prozent (50%) des rechnerischen Wertes (du pair comptable) jeder B Aktie. Die restlichen Dividenden werden gleichermaßen unter den A Aktien und B Aktien verteilt.

**Art. 33. Auflösung und Abwicklung.** Die Gesellschaft kann jederzeit, durch einen im Einklang mit den in Artikel 10 enthaltenen Bedingungen zur Satzungsänderung gefassten Beschluss der Hauptversammlung, aufgelöst werden. Im Falle der Auflösung der Gesellschaft, wird die Abwicklung von einem oder mehreren Liquidatoren durchgeführt (welche natürliche oder juristische Personen sein können) und welche von der Hauptversammlung benannt werden, die über eine solche Liquidation entscheiden. Diese Hauptversammlung entscheidet auch über die Befugnisse und Vergütungen der oder des Liquidatoren.

Im Fall einer Auflösung der Gesellschaft haben die Aktionäre der B Aktien ein Vorrecht auf Rückzahlung ihrer Einlagen und auf die unbezahlten Dividenden. Außerdem wird den Aktionären der B Aktien ein Vorrecht auf die Ausbezahlung des Liquidationserlöses gewährt.

**Art. 34. Verweis auf gesetzliche Bestimmungen.** Alle Angelegenheiten, die nicht durch die vorliegende Satzung geregelt werden, unterliegen dem Gesetz von 1915.

Référence de publication: 2007096118/5499/859.

Enregistré à Luxembourg, le 29 août 2007, réf. LSO-CH08824. - Reçu 48 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070116480) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2007.

---

#### Global Trend Equity OP, Fonds Commun de Placement.

La partie spécifique du règlement de gestion du fonds commun de placement GLOBAL TRENT EQUITY 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: 2007098012/1999/12.

Enregistré à Luxembourg, le 21 août 2007, réf. LSO-CH06074. - Reçu 22 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070112053) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 août 2007.

---

#### IPC-S.M.A.R.T., Fonds Commun de Placement.

Das Verwaltungsreglement, in Kraft getreten am 25. Juli 2007, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, im August 2007.

IPConcept FUND MANAGEMENT S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2007098013/1239/13.

Enregistré à Luxembourg, le 4 septembre 2007, réf. LSO-CI00310. - Reçu 42 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070118699) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 septembre 2007.

---

#### DZ PRIVATBANK (Schweiz) Portfolio, Fonds Commun de Placement.

Das Verwaltungsreglement, in Kraft getreten am 16. Juni 2007, wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, im August 2007.

IPConcept FUND MANAGEMENT S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2007098010/1239/13.

Enregistré à Luxembourg, le 4 septembre 2007, réf. LSO-CI00327. - Reçu 42 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070118706) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 septembre 2007.

**WIHSA Holdings S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 3, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 82.572.

In the year two thousand seven on the sixth day of the month of June.

Before Us, Maître Paul Decker, notary, residing in Luxembourg-Eich (Grand Duchy of Luxembourg).

Was held the extraordinary general meeting of shareholders of WIHSA HOLDINGS S.A. (the «Corporation»), a société anonyme, having its registered office at 3, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, incorporated pursuant to a deed of notary Frank Baden, residing in Luxembourg, on June 18<sup>th</sup> 2001, published in the Memorial C number 1202 of December 20<sup>m</sup>, 2001 and the articles of association of which have been amended for the last time pursuant to a deed of the undersigned notary, on August 10<sup>th</sup>, 2006, published in the Memorial C, number 1956, October 18<sup>th</sup>, 2006

The meeting is called to order at 8.40 a.m. by Mr Jacques Loesch, chairman of the board, residing in Luxembourg, who acts as the chairman of the meeting.

The Chairman appoints as secretary to the meeting Brian Donegan, accountant, residing in Luxembourg.

The Meeting elects as scrutineer Mr Gregor Dalrymple, director, residing in Luxembourg

The board of the meeting having thus been constituted, the Chairman declared and requested the notary to state:

I. That the agenda of the meeting is the following:

*Agenda:*

1. To amend the Corporation's Articles of Incorporation as follows:

(a) Article 10: reword paragraphs 5 and 6 so as to read as follows:

- paragraph 5: «Any director may act at any meeting of the board of directors by appointing in writing or by fax or by other electronic means another director as his proxy. Votes may also be cast in writing or by fax or by other electronic means or by telephone provided in such latter event such vote is confirmed in writing or by fax or by other electronic means. Subject to what is provided in paragraph 6, any director may attend a meeting of the board of directors by telephone, by video-conference or by any other equivalent technical means.»;

- paragraph 6: «The board of directors can deliberate or act validly only if at least one half of the directors are present or represented, provided three of the directors are present and out of these three two are Luxembourg residents. The place of a meeting is where the chairman of the meeting is physically present.»

(b) Article 7: reword paragraphs 3 and 4 as follows:

- paragraph 3: «Each share is entitled to one vote. A shareholder may act at any meeting of shareholders by appointing another person as his proxy in writing or by fax or by other electronic means.»

- paragraph 4: «Except as otherwise required by law, resolutions at a meeting of shareholders duly convened will be passed by a simple majority of those present or represented and voting.»

(c) Article 14: delete the second paragraph.

2. To accept the resignation of a director. To set the number of directors at seven (7) and to elect two (2) directors.

3. Miscellaneous

II. That the proxy of the sole shareholder of the Company duly represented and the number of his shares are shown on an attendance list; that attendance list, signed by the proxy of the represented shareholder and by the board of the meeting, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The proxy of the represented shareholder, initialled ne varietur by the appearing persons, will also remain annexed to the present deed.

III. That it appears from the said attendance-list that all the shares representing the total capital are represented at the meeting. The sole shareholder represented declares that it had due notice and knowledge of the agenda prior to this meeting, so that no convening notice was necessary.



IV. That the present meeting representing the whole corporate capital, is regularly constituted and may validly deliberate on all the Items on the agenda.

Then the general meeting, after deliberation, took each time unanimously the following resolutions:

*First resolution*

The general meeting resolves to amend the Corporation's articles of incorporation as follows:

(a) Article 10: paragraphs five and six are reworded so as to read as follows:

- paragraph 5: «Any director may act at any meeting of the board of directors by appointing in writing or by fax or by other electronic means another director as his proxy Votes may also be cast in writing or by fax or by other electronic means or by telephone provided in such latter event such vote is confirmed in writing or by fax or by other electronic means. Subject to what is provided in paragraph 6, any director may attend a meeting of the board of directors by telephone, by video-conference or by any other equivalent technical means.»;

- paragraph 6: «The board of directors can deliberate or act validly only if at least one half of the directors are present or represented, provided three of the directors are present and out of these three two are Luxembourg residents. The place of a meeting is where the chairman of the meeting is physically present.»

(b) Article 7: paragraphs three and four are reworded so as to read as follows:

- paragraph 3: «Each share is entitled to one vote. A shareholder may act at any meeting of shareholders by appointing another person as his proxy in writing or by fax or by other electronic means.»

- paragraph 4: «Except as otherwise required by law, resolutions at a meeting of shareholders duly convened will be passed by a simple majority of those present or represented and voting.»

(c) Article 14: the second paragraph is deleted.

*Second resolution*

The general meeting accepts the resignation of Mr Geoffrey Beattie as director.

The general meeting further resolves to set the number of directors at seven (7) and to elect as new directors Messrs Winston Bow, Vice President and Director of Taxes, THE WOODBRIDGE COMPANY LIMITED, residing at 25 Astor Avenue, Toronto, Ontario M4G 3M1 and Gregory J. Dart, Vice President, THE WOODBRIDGE COMPANY LIMITED, residing at 40, St Andrews Gardens, Toronto, Ontario M4W 2E1 for a term ending at the annual meeting of shareholders to be held in 2007.

*Expenses*

The expenses, costs, fees and charges which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated at EUR 850.-.

Nothing else being on the agenda the meeting was closed at 8.50 a.m.

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

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

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

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

L'an deux mille sept, le six juin.

Par-devant Nous, Maître Paul Decker, notaire de résidence à Luxembourg-Eich,

S'est tenue l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société WIHSA HOLDINGS S.A. (la «Société»), une société anonyme avec siège social au 3, boulevard Royal, L-1118 Luxembourg, constituée suivant acte de Maître Frank Baden, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 18 juin 2001, publié au Mémorial C numéro 1202 du 20 décembre 2001 et dont les statuts ont été modifiés pour la dernière fois, suivant acte reçu par le notaire soussigné en date du 10 août 2006, publié au Mémorial C, numéro 1956 du 18 octobre 2006.

La séance est ouverte à 8.30 heures, sous la présidence de M<sup>e</sup> Jacques Loesch, président du conseil d'administration, demeurant à Luxembourg.

Le Président désigne comme secrétaire Brian Donegan, comptable, demeurant à Luxembourg. L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Gregor Darlrymple, directeur, demeurant à Luxembourg

Le bureau ainsi constitué, Monsieur le Président expose et prie le notaire instrumentant d'acter;

Que la présente assemblée a pour ordre du jour:

*Ordre du jour:*

1. Modification des statuts de la Société comme suit:

(a) Article 10: reformulation des paragraphes 5 et 6 afin de leur donner la teneur suivante:



- paragraphe 5: «Tout administrateur pourra agir lors de toute réunion du conseil d'administration en désignant par écrit, par télécopie ou par tout autre moyen électronique un autre administrateur comme son représentant. Des votes peuvent également être émis par écrit, par télécopie, par tout autre moyen électronique ou par téléphone pourvu que dans ce dernier cas ce vote soit confirmé par écrit, par télécopie ou par tout autre moyen électronique. Sous réserve de ce qui est prévu au paragraphe 6, tout administrateur pourra participer à une réunion du conseil d'administration par téléphone, par vidéoconférence ou par tout autre moyen technique équivalent.»

- paragraphe 6: «Le conseil d'administration ne pourra délibérer et agir que si la moitié au moins des administrateurs sont présents ou représentés, à la condition que trois administrateurs soient présents et que deux de ces trois administrateurs soient résidents luxembourgeois. La réunion se tiendra au lieu où le président de la réunion est physiquement présent.»

(b) Article 7: reformulation des paragraphes 3 et 4 comme suit:

- paragraphe 3: «Chaque action donne droit à une voix. Tout actionnaire pourra agir à toute assemblée des actionnaires en déléguant une autre personne comme son représentant par écrit, par télécopie ou par tout autre moyen électronique»;

- paragraphe 4: «Sauf disposition légale contraire, les résolutions prises aux assemblées des actionnaires dûment convoquées seront adoptées à la majorité simple des actionnaires présents ou représentés et votants.»

(c) Article 14: le second paragraphe est supprimé.

2. Acceptation de la démission d'un administrateur. Fixation du nombre d'administrateurs à sept (7) et élection de deux (2) administrateurs.

3. Divers.

II. Que le mandataire de l'actionnaire unique de la Société représenté, ainsi que le nombre d'actions qu'il détient sont indiqués sur une liste de présence; cette liste de présence, après avoir été signée par le mandataire de l'actionnaire unique représenté, ainsi que par les membres du bureau, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Restera pareillement annexée au présent procès-verbal, la procuration de l'actionnaire unique représenté, après avoir été paraphée ne varietur par le comparant.

III. Que l'intégralité du capital étant représentée à la présente assemblée, il a pu être fait abstraction de la convocation d'usage, l'actionnaire unique représenté se reconnaissant dûment convoqué et déclarant par ailleurs avoir eu connaissance de l'ordre du jour qui lui a été communiqué au préalable.

IV. Que la présente assemblée, réunissant l'intégralité du capital social, est régulièrement constituée et peut délibérer valablement, telle qu'elle est constituée, sur les points portés à l'ordre du jour. L'assemblée générale après délibération, prend à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

L'assemblée générale décide de modifier les Statuts comme suit;

(a) Article 10: reformulation des paragraphes 5 et 6 afin de leur donner la teneur suivante:

- paragraphe 5: «Tout administrateur pourra agir lors de toute réunion du conseil d'administration en désignant par écrit, par télécopie ou par tout autre moyen électronique un autre administrateur comme son représentant. Des votes peuvent également être émis par écrit, par télécopie, par tout autre moyen électronique ou par téléphone pourvu que dans ce dernier cas ce vote soit confirmé par écrit, par télécopie ou par tout autre moyen électronique. Sous réserve de ce qui est prévu au paragraphe 6, tout administrateur pourra participer à une réunion du conseil d'administration par téléphone, par vidéoconférence ou par tout autre moyen technique équivalent»;

- paragraphe 6: «Le conseil d'administration ne pourra délibérer et agir que si la moitié au moins des administrateurs sont présents ou représentés, à la condition que trois administrateurs soient présents et que deux de ces civils administrateurs soient résidents luxembourgeois. La réunion se tiendra au lieu où le président de la réunion est physiquement présent.»

(b) Article 7: reformulation des paragraphes 3 et 4 comme suit:

- paragraphe 3: «Chaque action donne droit à une voix. Tout actionnaire pourra agir à toute assemblée des actionnaires en déléguant une autre personne comme son représentant par écrit, par télécopie ou par tout autre moyen électronique.»

- paragraphe 4: «Sauf disposition légale contraire, les résolutions prises aux assemblées des actionnaires dûment convoquées seront adoptées à la majorité simple des actionnaires présents ou représentés et votants.»

(c) Article 14: le second paragraphe est supprimé.

#### *Deuxième résolution*

L'assemblée générale accepte la démission de M. Geoffrey Beattie comme administrateur.

L'assemblée générale décide ensuite de fixer le nombre d'administrateurs à sept (7) et d'élire comme nouveaux administrateurs Messieurs Winston Bow, Vice President and Director of Taxes, THE WOODBRIDGE COMPANY LIMITED, résidant au 25 Astor Avenue, Toronto, Ontario M4G et Gregory J. Dart, Vice Président, THE WOODBRIDGE COMPANY LIMITED, résidant au 40, St Andrews Gardens, Toronto, Ontario M4W 2E1, jusqu'à l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en 2007.

*Frais*

Les frais, dépenses, rémunérations et charges quelconques qui incombent à la société des suites de ce document sont estimés à 850,- EUR.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, la séance est levée à 8.50 heures.

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

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

Lecture du présent acte faite et interprétation donnée aux comparants connus du notaire instrumentaire par leurs nom, prénom usuel, état et demeure; ils ont signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: J. Loesch, B. Donegan, G. Dalrymple, P. Decker.

Enregistré à Luxembourg, le 12 juin 2007, Relation: LAC/2007/12349. — Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): F. Sandt.

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

Luxembourg-Eich, le 21 juin 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007091025/206/174.

(070101289) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> août 2007.

**DeWAG Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 334.212,00.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 125.494.

In the year two thousand and seven, on the 29th day of June.

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

Was held an extraordinary general meeting of the shareholders of DeWAG HOLDINGS S.à r.l., a Luxembourg société à responsabilité limitée, having its registered office at 46A, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, incorporated by a deed drawn up on 23 March 2007 by the undersigned notary, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 678 of 23 April 2007, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 125.494 (the «Company»).

The articles of incorporation of the Company were amended on 16 May 2007 by a deed drawn up by the undersigned notary, to be published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations and on 31 May 2007 by a deed drawn up by the undersigned notary, to be published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the «Articles of Incorporation»).

The meeting is presided by Emmanuel-Frédéric Henrion, lawyer, residing professionally in Luxembourg, who appoints Emmanuel Avice, lawyer, residing professionally in Luxembourg, as secretary.

The meeting elects Rodrigo Delcourt, lawyer, residing professionally in Luxembourg, as scrutineer.

The bureau of the meeting having thus been constituted, the Chairman declares and requests the notary to state that:

I. The shareholders present or represented, the proxies of the represented shareholders and the number of the shares held by each of them are shown on an attendance list which, signed by the shareholders or their proxies and by the bureau of the meeting, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The proxies of the represented shareholders, initialled ne varietur by the appearing parties and the undersigned notary, will also remain annexed to the present deed.

II. It appears from the said attendance list that all the shares representing the total corporate capital of forty thousand euro (40,000.- EUR) are present or represented at the meeting, which consequently is regularly constituted and may validly deliberate on all the items on the agenda of which the shareholders have been duly informed before this meeting.

III. The agenda of the meeting is the following:

*Agenda:*

1. To modify the fourth paragraph of article 3 of the Articles of Incorporation which shall be worded as follows:

«The Company may acquire, hold, manage, exchange, finance (including through borrowings from third party lenders) and sell properties and/or participations, in Luxembourg or abroad, in any companies holding properties and more generally assets constitutive of authorised investments of THE ARCHSTONE GERMAN FUND, a mutual investment fund («fonds commun de placement - fonds d'investissement spécialisé») organised under the laws of Grand Duchy of Lux-

embourg (the «Fund»). The Company may carry out any activity deemed useful for the accomplishment of its object remaining however always within the limitations set forth by the constitutional documents of the Fund and the applicable Luxembourg laws and regulations.»

2. To increase the Company's subscribed capital by an amount of two hundred ninety-four thousand two hundred and twelve euro (EUR 294,212.-) so as to raise it from its current amount of forty thousand euro (EUR 40,000.-) divided into forty thousand (40,000) shares, each share with a nominal value of one euro (EUR 1.-) to three hundred thirty-four thousand two hundred and twelve euro (EUR 334,212.-) divided into three hundred thirty-four thousand two hundred and twelve (334,212) shares, each share with a nominal value of one euro (EUR 1.-).

3. To issue, with a total share premium of twenty-nine thousand four hundred twenty-one euro and twenty cents (EUR 29,421.20), two hundred ninety-four thousand two hundred and twelve (294,212) new shares with warrants corresponding to, in aggregate, two million nine hundred forty-two thousand one hundred and twenty (2,942,120) warrants, each having a nominal value of one cent (EUR 0.01), so as to raise the number of shares from forty thousand (40,000) shares to three hundred thirty-four thousand two hundred and twelve (334,212) shares, having the same rights and privileges as those attached to the existing shares and entitlement to dividends as from the day of the decision of the shareholders resolving on the proposed capital increase.

4. To accept the subscription by ARCHSTONE HOLDINGS GERMANY Ltd. of two hundred ninety-four thousand two hundred and twelve (294,212) new shares with warrants corresponding to, in aggregate, two million nine hundred forty-two thousand one hundred and twenty (2,942,120) warrants, each having a nominal value of one cent (EUR 0.01), so as to raise the number of shares from forty thousand (40,000) shares to three hundred thirty-four thousand two hundred and twelve (334,212) shares, each share with a nominal value of one euro (EUR 1.-), and to accept payment in full of each of these shares by a contribution in kind.

5. To amend the first paragraph of article 5 of the Articles of Incorporation so as to reflect the resolutions to be adopted under items 2 to 4 of the agenda.

6. To authorise any lawyer of LINKLATERS LLP to record the capital increase in the share register of the Company and to accomplish any necessary formalities in relation to the Luxembourg Trade and Companies Register and the Mé-morial C.

7. To authorize any lawyer of LINKLATERS LLP to record the issuance of warrants in the warrants' register of the Company.

After deliberation, the following resolutions were taken unanimously and in compliance with article 19 of the Articles of Incorporation:

#### *First resolution*

The shareholders resolve to modify the fourth paragraph of article 3 of the Articles of Incorporation which shall be worded as follows:

«The Company may acquire, hold, manage, exchange, finance (including through borrowings from third party lenders) and sell properties and/or participations, in Luxembourg or abroad, in any companies holding properties and more generally assets constitutive of authorised investments of THE ARCHSTONE GERMAN FUND, a mutual investment fund («fonds commun de placement - fonds d'investissement spécialisé») organised under the laws of Grand Duchy of Luxembourg (the «Fund»). The Company may carry out any activity deemed useful for the accomplishment of its object remaining however always within the limitations set forth by the constitutional documents of the Fund and the applicable Luxembourg laws and regulations.»

#### *Second resolution*

The shareholders resolve to increase the Company's subscribed capital by an amount of two hundred ninety-four thousand two hundred and twelve euro (EUR 294,212.-) so as to raise it from its current amount of forty thousand euro (EUR 40,000.-) divided into forty thousand (40,000) shares, each share with a nominal value of one euro (EUR 1.-) to three hundred thirty-four thousand two hundred and twelve euro (EUR 334,212.-) divided into three hundred thirty-four thousand two hundred and twelve (334,212) shares, each share with a nominal value of one euro (EUR 1.-).

#### *Third resolution*

The shareholders resolve to issue with a total share premium of twenty-nine thousand four hundred twenty-one euro and twenty cents (EUR 29,421.20), two hundred ninety-four thousand two hundred and twelve (294,212) new shares with warrants corresponding to, in aggregate, two million nine hundred forty-two thousand one hundred and twenty (2,942,120) warrants, each having a nominal value of one cent (EUR 0.01), so as to raise the number of shares from forty thousand (40,000) shares to three hundred thirty-four thousand two hundred and twelve (334,212) shares, having the same rights and privileges as those attached to the existing shares and entitlement to dividends as from the day of the decision of the shareholders resolving on the proposed capital increase.

#### *Subscription and Payment*

Thereupon appeared M<sup>e</sup> Rodrigo Delcourt, prenamed, acting in her capacity as duly authorized attorney in fact of ARCHSTONE HOLDINGS GERMANY Ltd., a company incorporated under the laws of Bermuda, having its registered office at Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11 (Bermuda), by virtue of the proxy dated 29 June 2007.

The person appearing declared to subscribe in the name and on behalf of ARCHSTONE HOLDINGS GERMANY Ltd. for two hundred ninety-four thousand two hundred and twelve (294,212) new shares with two million nine hundred forty-two thousand one hundred and twenty (2,942,120) warrants, each with a nominal value of one cent (EUR 0.01), with a share premium of twenty-nine thousand four hundred twenty-one euro and twenty cents (EUR 29,421.20) and to make payment in full for each such new shares, with the above-mentioned warrants, by a contribution in kind of three hundred twenty-three thousand six hundred and thirty-three euro and twenty cents (EUR 323,633.20) consisting in fifteen percent (15%) of the entire issued shares in ARCHSTONE EUROPE TRADING B.V., a private limited liability company under Dutch law (besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid), having its official seat in Amsterdam and its office address at Willemsparkweg 68, 1071 HK Amsterdam (the Netherlands), registered with the Trade Register of the Chamber of Commerce under file number 34233375, minus a loan note for thirty-two million thirty-nine thousand seven hundred and ninety-three euro (EUR 32,039,793.-) issued by DeWAG HOLDINGS S.à r.l. to ARCHSTONE HOLDINGS GERMANY Ltd. (the «Contribution»).

#### *Fourth resolution*

The shareholders resolve to accept the subscription and payment of the two hundred ninety-four thousand two hundred and twelve (294,212) shares newly issued, each share with a nominal value of one euro (EUR 1.-) with warrants corresponding to, in aggregate, two million nine hundred forty-two thousand one hundred and twenty (2,942,120) warrants, each having a nominal value of one cent (EUR 0.01), by a contribution in kind consisting of the Contribution and to allot the new shares, with the above-mentioned warrants, to ARCHSTONE HOLDINGS GERMANY Ltd.

#### *Fifth resolution*

As a result of the above resolutions, the shareholders resolve to amend the first paragraph of article 5 of the Articles of Incorporation so as to reflect the resolutions as follows:

« **Art. 5. Issued Capital.** The issued capital of the Company is set at three hundred thirty-four thousand two hundred and twelve euro (EUR 334,212.-) divided into three hundred thirty-four thousand two hundred and twelve (334,212) shares, with a nominal value of one euro (EUR 1.-) each, all of which are fully paid up.»

#### *Sixth resolution*

The shareholders resolve to authorise any lawyer of LINKLATERS LLP to record the capital increase in the share register of the Company and to accomplish any necessary formalities in relation to the Luxembourg Trade and Companies Register and the Mémorial C.

#### *Seventh resolution*

The shareholders resolve to authorize any lawyer of LINKLATERS LLP to record the issuance of warrants in the warrants' register of the Company.

Insofar as the contribution in kind results in the Company holding more than 65% of the share capital of ARCHSTONE EUROPE TRADING B.V., a company incorporated in the European Union, the Company refers to article 4-2 of the law of 29 December 1971, which provides for capital duty exemption.

The expenses, costs, fees and charges, of any kind whatsoever, which fall to be paid by the Company as a result of this document are estimated at approximately five thousand euros (EUR 5,000.-).

Nothing else being on the agenda, the meeting was closed.

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

The document having been read to the persons appearing, all of whom are known to the notary by their surnames, first names, civil status and residence, the said persons signed together with us the notary this original deed.

#### **Suit la traduction française du procès-verbal qui précède:**

L'an deux mille sept, le 29 juin.

Par-devant nous, Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg).

A été tenue une assemblée générale extraordinaire les actionnaires de DeWAG HOLDINGS S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 46A, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, constituée en vertu d'un acte reçu le 23 mars 2007 par le notaire soussigné, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 678 le 23 avril 2007, et inscrite auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 125.494 (la «Société»).

Les statuts de la Société ont été modifiés par actes du notaire soussigné le 16 mai 2007, à être publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et le 31 mai 2007, à être publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés (les «Statuts»).

L'assemblée est présidée par Emmanuel-Frédéric Henrion, avocat, demeurant professionnellement à Luxembourg, laquelle désigne Emmanuel Avice, juriste, demeurant professionnellement à Luxembourg, comme secrétaire.

L'assemblée choisit comme scrutateur, Rodrigo Delcourt, avocat, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le bureau de l'assemblée ayant été constitué, le président expose et prie le notaire d'acter ce qui suit:

I. Il a été établie une liste des présences, renseignant les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent, laquelle, après avoir été signée par les actionnaires ou leurs mandataires et par les membres du Bureau, sera annexée au présent acte pour être soumise à l'enregistrement en même temps.

Les procurations des actionnaires représentés, paraphées ne varientur par les personnes présentes et le notaire instrumentaire, resteront également annexés au présent acte.

II. Il résulte de ladite liste des présences que toutes les actions représentant l'intégralité du capital social de quarante mille euros (40.000,- EUR) sont présentes ou représentées à cette assemblée, laquelle est dès lors régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur tous les points de son ordre du jour dont les actionnaires ont été dûment informés avant l'assemblée.

III. L'ordre du jour de l'assemblée est comme suit:

*Ordre du Jour:*

1. Modifier le quatrième paragraphe de l'article 3 des Statuts afin qu'il ait la teneur suivante:

«La Société peut acquérir, détenir, gérer, échanger, financer (notamment par des emprunts souscrits auprès de tiers prêteurs) et vendre des biens immobiliers et/ou des participations, au Luxembourg ou à l'étranger, dans toute société détenant des biens immobiliers et plus généralement dans tout bien constitutif d'investissements autorisés de THE ARCHSTONE GERMAN FUND, un fonds commun de placement - fonds d'investissement spécialisé de droit Luxembourgeois (le «Fonds»). La Société peut exercer toute activité considérée comme utile pour l'accomplissement de son objet restant cependant toujours dans les limites établies par les documents constitutifs du Fonds et les lois et réglementations luxembourgeoises applicables.»

2. Augmenter le capital souscrit de la Société d'un montant de deux cent quatre-vingt-quatorze mille deux cent douze euros (294.212,- EUR) de manière à porter le capital de son montant actuel de quarante mille euros (40.000,- EUR) divisé en quarante mille (40.000) parts sociales, ayant une valeur nominale d'un euro (1,- EUR) chacune, à trois cent trente-quatre mille deux cent douze euros (334.212,- EUR) divisé en trois cent trente-quatre mille deux cent douze (334.212) parts sociales, chacune avec une valeur nominale d'un euro (1,- EUR).

3. Emettre, avec une prime d'émission totale de vingt-neuf mille quatre cent vingt et un euros et vingt centimes (29.421,20 EUR), deux cent quatre-vingt quatorze mille deux cent douze (294.212) nouvelles parts sociales avec des warrants correspondant à un montant total de deux millions neuf cent quarante-deux mille cent vingt (2.942.120) warrants d'une valeur nominale d'un cent (0,01 EUR) chacun, de manière à porter le nombre de parts sociales de quarante mille (40.000) parts sociales à trois cent trente-quatre mille deux cent douze (334.212) parts sociales, chaque part sociale ayant une valeur nominale d'un euro (1,- EUR), ayant les mêmes droits et privilèges que ceux attachés aux parts sociales existantes et ayant droit aux dividendes à partir du jour de la décision des associés de procéder à l'augmentation de capital proposée.

4. Accepter la souscription par ARCHSTONE HOLDINGS GERMANY Ltd., de deux cent quatre-vingt quatorze mille deux cent douze (294.212) nouvelles parts sociales avec des warrants correspondant à un montant total de deux millions neuf cent quarante-deux mille cent vingt (2.942.120) warrants d'une valeur nominale d'un cent (0,01 EUR) chacun, de manière à porter le nombre de parts sociales de quarante mille (40.000) parts sociales à trois cent trente-quatre mille deux cent douze (334.212) parts sociales, chaque part sociale ayant une valeur nominale d'un euro (1,- EUR) et acceptation de la libération intégrale de chacune de ces parts sociales par un apport en nature.

5. Modifier le premier paragraphe de l'article 5 des Statuts de manière à refléter les résolutions devant être adoptées sous les points 2 à 4 de l'ordre du jour.

6. Autoriser tout avocat de LINKLATERS LLP de procéder à l'enregistrement de l'augmentation de capital dans le registre des parts de la Société et d'accomplir toutes les formalités nécessaires auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg et du Mémorial C.

7. Autoriser tout avocat de LINKLATERS LLP de procéder à l'enregistrement de l'émission de warrants dans le registre des warrants de la Société.

Après délibérations, les résolutions suivantes ont été prises à l'unanimité en application de l'article 19 des Statuts:

*Première résolution*

Les associés décident de modifier le quatrième paragraphe de l'article 3 des Statuts afin qu'il ait la teneur suivante:

«La Société peut acquérir, détenir, gérer, échanger, financer (notamment par des emprunts souscrits auprès de tiers prêteurs) et vendre des biens immobiliers et/ou des participations, au Luxembourg ou à l'étranger, dans toute société détenant des biens immobiliers et plus généralement dans tout bien constitutif d'investissements autorisés de THE ARCHSTONE GERMAN FUND, un fonds commun de placement - fonds d'investissement spécialisé de droit Luxembourgeois (le «Fonds»). La Société peut exercer toute activité considérée comme utile pour l'accomplissement de son objet restant cependant toujours dans les limites établies par les documents constitutifs du Fonds et les lois et réglementations luxembourgeoises applicables.»



#### *Deuxième résolution*

Les associés décident d'augmenter le capital souscrit de la Société d'un montant de deux cent quatre-vingt quatorze mille deux cent douze euros (294.212,- EUR) de manière à porter le capital de son montant actuel de quarante mille euros (40.000,- EUR) divisé en quarante mille (40.000) parts sociales, ayant une valeur nominale d'un euro (1,- EUR) chacune, à trois cent trente-quatre mille deux cent douze euros (334.212,- EUR) divisé en trois cent trente-quatre mille deux cent douze (334.212) parts sociales, chacune avec une valeur nominale d'un euro (1,- EUR).

#### *Troisième résolution*

Les associés décident d'émettre, avec une prime d'émission totale de vingt-neuf mille quatre cent vingt et un euros et vingt centimes (29.421,20 EUR), de deux cent quatre-vingt-quatorze mille deux cent douze (294.212) nouvelles parts sociales avec des warrants correspondant à un montant total de deux millions neuf cent quarante-deux mille cent vingt (2.942.120) warrants d'une valeur nominale d'un cent (0,01 EUR) chacun, de manière à porter le nombre de parts sociales de quarante mille (40.000) parts sociales à trois cent trente-quatre mille deux cent douze (334.212) parts sociales, chaque part sociale ayant une valeur nominale d'un euro (1,- EUR), ayant les mêmes droits et privilèges que ceux attachés aux parts sociales existantes et ayant droit aux dividendes à partir du jour de la décision des associés de procéder à l'augmentation de capital proposée.

#### *Souscription et Libération*

Ensuite est intervenue M<sup>e</sup> Rodrigo Delcourt, prénommé, agissant en sa qualité de mandataire dûment autorisé de ARCHSTONE HOLDINGS GERMANY Ltd., une société de droit des Bermudes, ayant son siège social au Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11 (Bermudes), en vertu de la procuration datée 29 juin 2007.

Le comparant a déclaré souscrire au nom et pour le compte de ARCHSTONE HOLDINGS GERMANY Ltd. deux cent quatre-vingt quatorze mille deux cent douze (294.212) nouvelles parts sociales avec deux millions neuf cent quarante-deux mille cent vingt (2.942.120) warrants d'une valeur nominale d'un cent (0,01 EUR) chacun, avec une prime d'émission de vingt-neuf mille quatre cent vingt et un euros et vingt centimes (29.421,20 EUR) et libérer intégralement la totalité de ces nouvelles parts sociales par un apport en nature d'un montant de trois cent vingt-trois mille six cent trente-trois euros et vingt centimes (323.633,20 EUR) composé de quinze pourcent (15%) de la totalité des actions émises par ARCHSTONE EUROPE TRADING B.V., une société à responsabilité limitée soumise au droit néerlandais (besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid), ayant son siège officiel à Amsterdam et son adresse au Willemsparkweg 68, 1071 HK Amsterdam (Pays-Bas), enregistrée au registre des sociétés de la chambre de commerce sous le numéro de classement 34233375, moins un bon d'emprunt (loan note) de trente deux millions trente neuf mille sept cent quatre-vingt treize euros (32.039.793,- EUR) émis par DeWAG HOLDINGS S.à r.l. auprès à ARCHSTONE HOLDINGS GERMANY Ltd. (l'«Apport»).

#### *Quatrième résolution*

Les associés décident, d'accepter ladite souscription et la paiement des deux cent quatre-vingt-quatorze mille deux cent douze (294.212) parts sociales, nouvellement émises, chaque part sociale ayant une valeur nominale d'un euro (1,- EUR), avec des warrants correspondant à un nombre total de quatre deux millions neuf cent quarante-deux mille cent vingt (2.942.120) warrants d'une valeur nominale d'un cent (0,01 EUR) chacun, par un apport en nature correspondant à l'Apport et d'attribuer les deux cent quatre-vingt quatorze mille deux cent douze (294.212) parts sociales nouvellement émises, avec les warrants susmentionnés, à ARCHSTONE HOLDINGS GERMANY Ltd.

#### *Cinquième résolution*

En conséquence des résolutions adoptées ci-dessus, les associés décident de modifier le premier paragraphe de l'article 5 des statuts de la Société, qui sera dorénavant rédigé comme suit:

« **Art. 5. Capital social émis.** Le capital social émis de la Société est fixé à trois cent trente-quatre mille deux cent douze euros (334.212,- EUR) divisé en trois cent trente-quatre mille deux cent douze (334.212) parts sociales ayant une valeur nominale d'un euro (EUR 1,-) chacune et chaque part sociale étant entièrement libérée.»

#### *Sixième résolution*

Les associés décident d'autoriser tout avocat de LINKLATERS LLP de procéder à l'enregistrement de l'augmentation de capital dans le registre des parts de la Société et d'accomplir toutes les formalités nécessaires auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg et du Mémorial C.

#### *Septième résolution*

Les associés décident d'autoriser tout avocat de LINKLATERS LLP de procéder à l'enregistrement des warrants dans le registre des warrants de la Société.

Dans la mesure où l'apport en nature résulte dans une participation de plus de 65% des parts émises par ARCHSTONE EUROPE TRADING B.V., une société établie dans l'Union Européenne, la Société se réfère à l'article 4-2 de la loi du 29 décembre 1971, qui prévoit l'exonération du droit d'apport.

Les frais, dépenses, rémunérations et charges quelconques qui incombent à la société des suites de ce document sont estimés à environ cinq mille euros (EUR 5.000,-).

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, la séance est levée.



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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, connus du notaire instrumentaire par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, ils ont signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: E.-F. Henrion, E. Avice, R. Delcourt, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 3 juillet 2007, LAC/2007/15986. — 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 25 juillet 2007.

G. Lecuit.

Référence de publication: 2007090977/220/277.

(070101726) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> août 2007.

### **The Brightone Group, Société Anonyme.**

Siège social: L-1116 Luxembourg, 6, rue Adolphe.

R.C.S. Luxembourg B 130.050.

#### — STATUTES

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

Before Maître Joëlle Baden, notary, residing in Luxembourg.

Appeared:

1. MILFORD LUX S.A., a company existing under the laws of Luxembourg, having its registered office at 6, rue Adolphe L-1116 Luxembourg, registered at the Trade and Company's Register of Luxembourg and number B 114.356,

here represented by Mr Geoffrey Hupkens, private employee, residing professionally in Luxembourg, by virtue of a power of attorney dated on 6 June 2007.

2. RAYSTOWN LUX S.A., a company existing under the laws of Luxembourg, having its registered office at 6, rue Adolphe L-1116 Luxembourg, registered at the Trade and Company's Register of Luxembourg and number B 114.351, here represented by Mr Geoffrey Hupkens, prenamed, by virtue of a power of attorney dated on 6 June 2007.

Which proxies, after being signed ne varietur by the representative of the appearing party and the undersigned notary, will remain attached to the present deed to be filed at the same time.

Such appearing parties, represented as aforementioned, in the capacity in which they act, have requested the notary to state as follows the articles of incorporation of a «Société Anonyme» which they form between themselves:

#### **Title I.- Denomination, Registered office, Object, Duration**

**Art. 1.** There is hereby established a «Société Anonyme» under the name of THE BRIGHTONE GROUP.

**Art. 2.** The registered office of the Company is established in Luxembourg-City (Grand Duchy of Luxembourg).

It may be transferred to any other municipality in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of the sole shareholder or in case of plurality of shareholders by means of a resolution of an extraordinary general meeting of its shareholders deliberating in the manner provided for amendments to the Articles.

The Board of Directors of the Company is authorized to change the address of the Company inside the municipality of the Company's registered office.

Should any political, economic or social events of an exceptional nature occur or threaten to occur which are likely to affect the normal functioning of the registered office or communications with abroad, the registered office may be provisionally transferred abroad until such time as circumstances have completely returned to normal. Such decision will not affect the Company's nationality which will notwithstanding such transfer, remain that of a Luxembourg company. The decision as to the transfer abroad of the registered office will be made by the Board of Directors.

**Art. 3.** The Company is established for an unlimited period of time.

**Art. 4.** The object of the Company is to carry out all transactions pertaining directly or indirectly to the acquisition of participations in any enterprise in any form whatsoever, and the administration, management, control, advice and development of those participations.

In particular, the Company may use its funds to establish, manage, develop and dispose of a portfolio of securities and patents of whatever origin, to participate in the creation, development and control of any enterprise, to acquire, by way of investment, subscription, underwriting or option, securities and patents, to realize them by way of sale, transfer, exchange or otherwise, to develop such securities and patents, to grant to companies in which the Company has a participation, any assistance, loans, advances and guarantees.

The Company may engage in any transactions involving immovable and movable property. The Company may acquire, transfer and manage any real estate of whatever kind in whatever country or location. The Company may further engage and execute any operations which pertain directly or indirectly to the management and the ownership of real estate. The Company may also carry out a licensing activity or trademark as well as a financing activity to its subsidiaries. The Company may finally render any consultancy services to its subsidiaries.

The Company may carry out any industrial or commercial activity which directly or indirectly favours the realisation of its object.

## **Title II.- Capital, Shares**

**Art. 5.** The subscribed share capital shall be thirty-one thousand euros (EUR 31,000.-) divided into one hundred (100) shares of three hundred and ten euros (EUR 310.-) allocated amongst the types and classes of shares as set out below:

- 10 Class A Redeemable Shares;
- 10 Class B Redeemable Shares;
- 10 Class C Redeemable Shares;
- 10 Class D Redeemable Shares;
- 10 Class E Redeemable Shares;
- 10 Class F Redeemable Shares;
- 10 Class G Redeemable Shares;
- 10 Class H Redeemable Shares;
- 10 Class I Redeemable Shares;
- 10 Class J Redeemable Shares;

Hereinafter all together referred to as the «Redeemable Shares».

The redemption shall be carried out by a resolution of the shareholders adopted at an extraordinary general meeting of the shareholders as the case may be, upon proposal of the sole director, or in case of plurality of directors, by the board of directors.

The redemption price of the shares (the «Redemption Price») shall be freely determined by agreement between the Company and the holders of the Class of Shares to be redeemed at the time of the redemption, provided that, in the case where the Redemption Price is in excess of the nominal value of the shares to be redeemed, the Company has made profits or holds reserves available for distribution according to the approved annual accounts of the last closed financial year of the Company, or in the case that the Company has made sufficient profits since the end the last financial year, in accordance with interim financial statements of the Company drawn up on the date of the redemption.

Any amendment of any stipulations of the present article 5 shall be carried out by a resolution of the shareholders, adopted at an extraordinary general meeting of the shareholders having obtained a unanimous vote of the shareholders.

**Art. 6.** The shares may be represented, at the owner's option, by certificates representing single shares or certificates representing two or more shares.

The shares may be in registered or bearer form at the option of the shareholder.

The corporate capital may be increased or reduced in compliance with the legal requirements.

Each of the Redeemable Shares confers an identical voting right and each shareholder has voting rights commensurate to his shareholding. Each share shall rank *pari passu* with every other share and shall entitle its owner to equal rights to any distribution of dividends.

## **Title III.- Management**

**Art. 7.** The Company is managed by a Board of Directors consisting of at least three members (each a «Director») of A or B category, comprising at least one director in each category, who need not be shareholders.

In case the Company is established by a sole shareholder or if at the occasion of a general meeting of shareholders, it is established that the Company has only one shareholder left, the Company can be managed by one sole director (the «Sole Director») until the next ordinary general meeting of the shareholders noticing the existence of more than one shareholder. A legal entity may be a member of the Board of Directors or may be the Sole Director of the Company. In such a case, the Board of Directors or the Sole Director shall appoint or confirm the appointment of its legal representative in compliance with the law of 10 August 1915 as amended.

The Directors or the Sole Director are appointed by the general meeting of shareholders for a period not exceeding six years and are re-eligible. They may be removed at any time by a resolution of the general meeting of shareholders. They will remain in function until their successors have been appointed. In case a Director is elected without mention of the term of his mandate, he is deemed to be elected for six years from the date of his election.

In the event of vacancy of a member of the Board of Directors because of death, retirement or otherwise, the remaining Directors thus appointed may meet and elect, by unanimity vote, a Director of the same category to fill such vacancy until the next general meeting of shareholders which will be asked to ratify such election.

**Art. 8.** The Board of Directors shall elect a chairman (the «Chairman») from among its members. The first Chairman may be appointed by the first general meeting of shareholders. If the Chairman is unable to be present, he will be replaced by a Director elected for this purpose from among the Directors present at the meeting.

The meetings of the Board of Directors are convened by the Chairman or by any Director. In case that all the Directors are present or represented, they may waive all convening requirements and formalities. The Board of Directors can only validly meet and take decisions if a majority of members, comprising at least one director of each category, is present or represented by proxies. Any Director may act at any meeting of the Board of Directors by appointing in writing another Director of the same category as his proxy. A Director may also appoint by phone another Director of the same category to represent him to be confirmed in writing at a later stage.

All decisions by the Board of Directors require the unanimity of votes cast.

The use of video-conferencing equipment and conference call shall be allowed provided that each participating Director being able to hear and to be heard by all other participating directors using this technology, shall be deemed to be present and shall be authorised to vote by video or by telephone.

Circular resolutions of the Board of Directors can be validly taken if approved in writing and signed by all the Directors in person (résolution circulaire). Such approval may be in a single or in several separate documents sent by fax or e-mail. These resolutions shall have the same effect and validity as resolutions voted at the Directors' meetings, duly convened. The date of such resolutions shall be the date of the last signature.

Votes may also be cast by any other means, such as fax, e-mail, or by telephone provided in such latter event such vote is confirmed in writing.

The minutes of a meeting of the Board of Directors shall be signed by all Directors present or represented at the meeting. Extracts shall be certified by the Chairman of the Board of Directors or by any two Directors.

**Art. 9.** The Board of Directors or the Sole Director is invested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in compliance with the corporate objects of the Company.

All powers not expressly reserved by law or by the present articles of association to the general meeting of shareholders fall within the competence of the Board of Directors. In particular, the Board shall have the power to purchase securities, receivables and other assets of any type, to issue bonds and debentures, to enter into loans, to create security interests over the assets of the Company and to enter into interest rate and currency exchange agreements, provided that such actions have been authorized by unanimous consent of the directors. The Board of Directors may pay interim dividends in compliance with the relevant legal requirements.

**Art. 10.** Towards third parties, the Company shall be bound by the joint signature of one A Director and one B Director or by the signature of the Sole Director, as the case may be, or by signature of any special agent as decided by the Board of Directors, provided he acts within the limits of the powers granted by the Board of Directors.

**Art. 11.** The Board of Directors may delegate with unanimous vote its powers to conduct the daily management of the corporation to one or more directors, who will be called managing directors.

It may also commit the management of all the affairs of the Company or of a special branch to one or more managers, and give special powers for determined matters to one or more proxyholders, selected from its own members or not, whether shareholders or not.

**Art. 12.** Any litigation involving the Company either as plaintiff or as defendant, will be handled in the name of the Company by the Board of Directors, represented by its chairman or by the director delegated for this purpose.

#### **Title IV.- Supervision**

**Art. 13.** The Company is supervised by one or several statutory auditors («Commissaire aux Comptes»), appointed by the general meeting of shareholders, which will fix their number and their remuneration, as well as the term of their office, which must not exceed six years.

#### **Title V.- General meeting**

**Art. 14.** The annual meeting will be held in Luxembourg at the place specified in the convening notices on the first Monday of June at eleven o'clock.

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

#### **Title VI.- Accounting year, Allocation of profits**

**Art. 15.** The accounting year of the Company shall begin on the 1st of January and shall terminate on the 31st of December of each year.

**Art. 16.** After deduction of any and all of the expenses of the Company and the amortizations, the credit balance represents the net profits of the corporation. Of the net profits, five percent (5%) shall be appropriated for the legal reserve; this deduction ceases to be compulsory when the reserve amounts to ten percent (10%) of the capital of the corporation, but it must be resumed until the reserve is entirely reconstituted if, at any time, for any reason whatsoever, the reserve falls below 10% of the capital of the corporation.

The balance is at the disposal of the general meeting.

### Title VII.- Dissolution, Liquidation

**Art. 17.** The Company may be dissolved by a resolution of the general meeting of shareholders. If the Company is dissolved, the liquidation will be carried out by one or more liquidators, physical or legal persons, appointed by the general meeting of shareholders which will specify their powers and fix their remuneration.

### Title VIII.- General provisions

**Art. 18.** All matters not governed by these articles of association are to be construed in accordance with the law of August 10, 1915 on commercial companies and the amendments thereto.

#### Subscription

The articles of association having thus been established, the appearing parties subscribe the whole capital as follows:

1. MILFORD LUX S.A. subscribes . . . . .	- 10 Class A Redeemable Shares;
	- 10 Class B Redeemable Shares;
	- 10 Class C Redeemable Shares;
	- 10 Class D Redeemable Shares;
	- 10 Class E Redeemable Shares;
2. RAYSTOWN LUX S.A. subscribes . . . . .	- 10 Class F Redeemable Shares;
	- 10 Class G Redeemable Shares;
	- 10 Class H Redeemable Shares;
	- 10 Class I Redeemable Shares;
	- 10 Class J Redeemable Shares;
Total: . . . . .	100 Redeemable Shares

All the shares have been fully paid up to one hundred per cent (100%) by payment in cash, so that the amount of thirty-one thousand euros (EUR 31,000.-) is now available to the Company, evidence thereof having been given to the notary.

#### Transitional provisions

- 1) The first accounting year shall begin on the date of the formation of the company and shall terminate on 31 December 2007.
- 2) The first annual general meeting of shareholders shall be held in 2008.

#### Statement

The undersigned notary states that the conditions provided for in article 26 as amended of the law of August 10, 1915 on commercial companies have been observed.

#### Costs

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which the Company incurs or for which it is liable by reason of its organisation, is approximately EUR 1,800.-.

#### Resolutions

Immediately after the incorporation of the Company, the Shareholders have passed in general meeting the following resolutions:

1. The number of directors is fixed at three (3) and the number of auditors at one (1).
2. The following are appointed directors:
  - a) Mr Mikaël Elie Kaufman, Company Director, born on 19 December 1979 in Maisons-Laffitte (France), residing at 12B, Hornsey Lane Gardens London N6 5BP, United Kingdom, as A director,
  - b) Mrs Géraldine Schmit, Company Director, born on 12 November 1969 in Messancy (Belgium), professionally residing at 6, rue Adolphe L-1116 Luxembourg, as B director,
  - c) Mr Christophe Davezac, Company Director, born on 14 February 1964, in Cahors (France), professionally residing at 6, rue Adolphe L-1116 Luxembourg, as B director.
3. Has been appointed Chairman of the board of directors: Mr Mikaël Elie Kaufman, prenamed.
4. Has been appointed Statutory Auditor («Commissaire aux Comptes»):  
WOOD, APPLETON, OLIVER, EXPERTS-COMPTABLES, a société à responsabilité limitée, with registered office at 6, rue Adolphe, L-1116 Luxembourg, registered at the Trade and Company's Register of Luxembourg and number B 74.623.
5. The directors' and «Commissaire aux comptes» terms of office will expire after the annual meeting of shareholders to be held in the year 2012.
6. The registered office of the Company is established at 6, rue Adolphe, L-1116 Luxembourg.

Whereof the present notarial deed was drawn up in Luxembourg, at the office of the undersigned notary, on the date mentioned at the beginning of this document.

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

The deed having been read to the appearing party said proxyholder signed together with the notary the present deed.

### Suit la traduction française de l'acte qui précède:

L'an deux mille sept, le huit juin.

Par-devant Maître Joëlle Baden, notaire, de résidence à Luxembourg.

A comparu:

1. MILFORD LUX S.A., une société de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 6, rue Adolphe L-1116 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 114.356,

ici représentée par Monsieur Geoffrey Hupkens, employé privé, résidant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration datée du 6 juin 2007.

2. RAYSTOWN LUX S.A., une société de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 6, rue Adolphe L-1116 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 114.351,

ici représentée par Monsieur Geoffrey Hupkens, prénommé, en vertu d'une procuration datée du 6 juin 2007.

Lesquelles procurations, après avoir été signées ne varietur par le représentant des comparantes et le notaire soussigné, resteront annexées au présent acte pour être enregistrées avec celui-ci.

Lesquelles comparantes, représentées comme dit ci-avant, ont requis le notaire instrumentant d'arrêter ainsi qu'il suit les statuts d'une société anonyme qu'elles constituent entre elles:

### Titre I<sup>er</sup> .- Dénomination, Siège social, Objet, Durée

**Art. 1<sup>er</sup>** . Il est formé par le présent acte une société anonyme sous la dénomination de THE BRIGHTONE GROUP.

**Art. 2.** Le siège social de la Société est établi dans la ville de Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg). Il peut être transféré vers tout autre commune à l'intérieur du Grand-Duché de Luxembourg au moyen d'une résolution de l'actionnaire unique ou en cas de pluralité d'actionnaires au moyen d'une résolution de l'assemblée générale de ses actionnaires délibérant selon la manière prévue pour la modification des Statuts.

Le Conseil d'Administration de la Société est autorisé à changer l'adresse de la Société à l'intérieur de la commune du siège social statutaire.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales, sans que toutefois cette mesure puisse avoir d'effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert, conservera la nationalité luxembourgeoise. Pareille décision de transfert du siège social sera prise par le Conseil d'Administration.

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

**Art. 4.** La Société a pour objet toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à l'acquisition et la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle, le conseil et le développement de ces participations.

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

La Société pourra s'engager dans toutes transactions concernant des biens immobiliers et mobiliers. La Société pourra acquérir, transférer, louer et gérer tous biens immeubles de toutes sortes et situés dans tous pays. La Société pourra également engager et exécuter toutes opérations appartenant directement ou indirectement à la gestion et à la propriété de tels biens immobiliers. La Société pourra également exercer une activité de licence de marque de fabrique ainsi qu'une activité de financement de ses filiales. La Société pourra enfin fournir tous services de conseil à ses filiales.

La Société pourra également accomplir toutes opérations commerciales ou industrielles, qui favoriseront directement ou indirectement la réalisation de son objet.

### Titre II.- Capital, Actions

**Art. 5.** Le capital social est fixé à trente et un mille euros (EUR 31.000,-) divisé en cent (100) actions d'une valeur nominale de trois cent dix euros (EUR 310,-) réparti parmi les types et les classes d'actions comme présenté ci-dessous:

10 Actions Rachetables de Classe A;

10 Actions Rachetables de Classe B;

10 Actions Rachetables de Classe C;

10 Actions Rachetables de Classe D;

- 10 Actions Rachetables de Classe E;
- 10 Actions Rachetables de Classe F;
- 10 Actions Rachetables de Classe G;
- 10 Actions Rachetables de Classe H;
- 10 Actions Rachetables de Classe I;
- 10 Actions Rachetables de Classe J;

Ci-après tous ensemble désignés comme les «Actions Rachetables».

Le rachat sera décidé par une résolution des actionnaires adoptée en assemblée extraordinaire des actionnaires ou par une résolution de l'actionnaire unique le cas échéant, sur proposition de l'administrateur unique ou, le cas échéant, du conseil d'administration.

Le prix de rachat des parts sociales (le «Prix de Rachat») sera déterminé librement par accord entre la Société et le détenteur de la catégorie des actions à racheter au moment du rachat, étant précisé que si le Prix de Rachat est supérieur à la valeur nominale des actions concernées, le rachat ne pourra être décidé que si la Société a fait des bénéfices ou détient des réserves disponibles aux fins de distribution conformément aux comptes annuels approuvés de l'exercice social clos précédent, ou dans l'hypothèse où la Société a fait suffisamment de bénéfices depuis la fin de l'exercice social précédent, attesté dans l'état comptable intermédiaire de la Société établi au jour du rachat.

Tout amendement des stipulations du présent article 5 devra être décidé par une résolution des actionnaires adoptée à l'unanimité en assemblée générale extraordinaire des actionnaires.

**Art. 6.** Les actions peuvent être représentées, au choix du propriétaire, par des certificats unitaires ou des certificats représentant deux ou plusieurs actions.

Les actions sont soit nominatives, soit au porteur, au choix des actionnaires.

Le capital social peut être augmenté ou réduit dans les conditions légales requises.

Chaque Action Rachetable confère un droit de vote identique et chaque actionnaire dispose de droits de vote proportionnels à sa participation dans le capital social. Les actions auront une valeur pari passu les unes avec les autres et assureront à leur propriétaire des droits égaux de distribution de dividendes.

### Titre III.- Administration

**Art. 7.** La Société est administrée par un Conseil d'Administration composé de trois membres au moins (chacun un «Administrateur»), de catégorie A ou B, dont au moins un administrateur de chaque catégorie, actionnaires ou non.

Si la Société est constituée par un actionnaire unique ou si à l'occasion d'une assemblée générale des actionnaires, il est constaté que la Société a seulement un actionnaire restant, la Société peut être administrée par un Administrateur Unique (l'«Administrateur Unique») jusqu'à la prochaine assemblée générale des actionnaires constatant l'existence de plus d'un actionnaire. Une société peut être membre du Conseil d'Administration ou peut être l'Administrateur Unique de la Société. Dans un tel cas, le Conseil d'Administration ou l'Administrateur unique nommera ou confirmera la nomination de son représentant permanent en conformité avec la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales tel que modifiée.

Les Administrateurs ou l'Administrateur Unique sont nommés par l'assemblée générale des actionnaires pour une période n'excédant pas six ans et sont rééligibles. Ils peuvent être révoqués à tout moment par l'assemblée générale des actionnaires. Ils restent en fonction jusqu'à ce que leurs successeurs soient nommés. Les Administrateurs élus sans indication de la durée de leur mandat, seront réputés avoir été élus pour un terme de six ans.

En cas de vacance du poste d'un administrateur pour cause de décès, de démission ou autre raison, les administrateurs restants nommés de la sorte peuvent se réunir et pourvoir à son remplacement par un administrateur de la même catégorie, à l'unanimité des votes, jusqu'à la prochaine assemblée générale des actionnaires portant ratification du remplacement effectué.

**Art. 8.** Le Conseil d'Administration élira parmi ses membres un président (le «Président»). Le premier Président peut être nommé par la première assemblée générale des actionnaires. En cas d'empêchement du Président, il sera remplacé par l'Administrateur élu à cette fin parmi les membres présents à la réunion.

Le Conseil d'Administration se réunit sur convocation du Président ou d'un Administrateur. Lorsque tous les Administrateurs sont présents ou représentés, ils pourront renoncer aux formalités de convocation. Le Conseil d'Administration ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres, dont au moins un administrateur de chaque catégorie, est présente ou représentée par procuration. Tout Administrateur est autorisé à se faire représenter lors d'une réunion du Conseil d'Administration par un autre Administrateur de la même catégorie, pour autant que ce dernier soit en possession d'une procuration écrite. Un Administrateur peut également désigner par téléphone un autre Administrateur de la même catégorie pour le représenter. Cette désignation devra être confirmée par une lettre écrite.

Toute décision du Conseil d'Administration est prise à l'unanimité des votes émis.

L'utilisation de la vidéo conférence et de conférence téléphonique est autorisée pour autant que chaque participant soit en mesure de prendre activement part à la réunion, c'est à dire notamment d'entendre et d'être entendu par tous



les autres Administrateurs participant et utilisant ce type de technologie, seront réputés présents à la réunion et seront habilités à prendre part au vote via le téléphone ou la vidéo.

Des résolutions du Conseil d'Administration peuvent être prises valablement par voie circulaire si elles sont signées et approuvées par écrit par tous les Administrateurs personnellement (résolution circulaire). Cette approbation peut résulter d'un seul ou de plusieurs documents séparés transmis par fax ou e-mail. Ces décisions auront le même effet et la même validité que des décisions votées lors d'une réunion du Conseil d'Administration, dûment convoqué. La date de ces résolutions doit être la date de la dernière signature.

Les votes pourront également s'exprimer par tout autre moyen généralement quelconque tels que fax, e-mail ou par téléphone, dans cette dernière hypothèse, le vote devra être confirmé par écrit.

Les procès-verbaux des réunions du Conseil d'Administration sont signés par tous les membres présents ou représentés aux séances. Des extraits seront certifiés par le président du Conseil d'Administration ou par deux Administrateurs.

**Art. 9.** Le Conseil d'Administration ou l'Administrateur Unique est investi des pouvoirs les plus étendus pour faire tous les actes d'administration et de disposition conformément à l'objet social de la société.

Tous les pouvoirs qui ne sont pas expressément réservés par la loi ou par les présents statuts à l'assemblée générale sont de la compétence du Conseil d'Administration. En particulier le conseil d'administration aura le pouvoir d'acquérir des valeurs mobilières, des créances et d'autres avoirs de toute nature, d'émettre des obligations, de contracter des prêts, de constituer des sûretés sur les avoirs de la société et de conclure des contrats d'échanges sur devises et taux d'intérêt, étant entendu que ces décisions devront être prises à l'unanimité par les administrateurs. Le Conseil d'Administration peut payer des acomptes sur dividendes en respectant les dispositions légales.

**Art. 10.** Vis-à-vis des tiers, la Société sera engagée par la signature conjointe d'un administrateur A et d'un administrateur B ou par la signature de l'Administrateur Unique, le cas échéant, ou par tout mandataire désigné par le Conseil d'Administration, pourvu qu'il agisse dans le cadre des compétences fixées par le Conseil d'administration.

**Art. 11.** Le Conseil d'Administration peut déléguer à l'unanimité des voix la gestion journalière de la Société à un ou plusieurs administrateurs, qui seront appelés administrateurs-délégués.

Il peut aussi confier la gestion de toutes les activités de la Société ou d'une branche spéciale de celles-ci à un ou plusieurs directeurs, et donner des pouvoirs spéciaux pour l'accomplissement de tâches précises à un ou plusieurs mandataires, qui ne doivent pas nécessairement être membres du conseil d'administration ou actionnaires de la société.

**Art. 12.** Tous les litiges dans lesquels la Société est impliquée comme demandeur ou comme défendeur, seront traités au nom de la société par le Conseil d'Administration, représenté par son président ou par l'administrateur délégué à cet effet.

#### **Titre IV.- Surveillance**

**Art. 13.** La Société est surveillée par un ou plusieurs commissaires nommés par l'assemblée générale des actionnaires qui fixe leur nombre et leur rémunération, ainsi que la durée de leur mandat qui ne peut excéder six années.

#### **Titre V.- Assemblée générale**

**Art. 14.** L'assemblée générale annuelle se tiendra à Luxembourg, à l'endroit spécifié dans la convocation, le premier lundi de juin à onze heures.

Si ce jour est un jour férié, l'assemblée générale se tiendra le jour ouvrable suivant.

#### **Titre VI.- Année sociale, Répartition des bénéfices**

**Art. 15.** L'année sociale de la Société commence le 1<sup>er</sup> janvier et finit le 31 décembre de chaque année.

**Art. 16.** L'excédant favorable du bilan, après déduction de toutes les charges de la société et des amortissements, constitue le bénéfice net de la société. Il est prélevé cinq pour cent (5%) du bénéfice net pour la constitution de la réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque ladite réserve atteint dix pour cent (10%) du capital social, mais reprend son cours si, pour une cause quelconque, ladite réserve descend en dessous des dix pour cent du capital social.

Le reste du bénéfice est à la disposition de l'assemblée générale.

#### **Titre VII.- Dissolution, Liquidation**

**Art. 17.** La Société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale des actionnaires. Si la Société est dissoute, la liquidation est faite par un ou plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommés par l'assemblée générale des actionnaires, qui détermine leurs pouvoirs et fixe leurs émoluments.

#### **Titre VIII.- Dispositions générales**

**Art. 18.** Pour tous les points non réglés par les présents statuts, les parties se réfèrent à la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et ses modifications ultérieures.

#### *Souscription et Libération*

Les statuts de la Société ayant ainsi été établis, les comparantes souscrivent l'intégralité du capital comme suit:

1. MILFORD LUX S.A. souscrit . . . . .	- 10 Actions Rachetables de Classe A; - 10 Actions Rachetables de Classe B; - 10 Actions Rachetables de Classe C; - 10 Actions Rachetables de Classe D; - 10 Actions Rachetables de Classe E;
2. RAYSTOWN LUX S.A. souscrit . . . . .	- 10 Actions Rachetables de Classe F; - 10 Actions Rachetables de Classe G; - 10 Actions Rachetables de Classe H; - 10 Actions Rachetables de Classe I; - 10 Actions Rachetables de Classe J;
Total: . . . . .	<u>100 Actions Rachetables</u>

Toutes les actions ont été libérées à cent pour cent (100%) par des versements en espèces, de sorte que la somme de trente et un mille euros (EUR 31.000,-) se trouve dès à présent à la libre disposition de la Société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire.

#### *Dispositions transitoires*

- 1) Le premier exercice social commence le jour de la constitution et se terminera le 31 décembre 2007.
- 2) La première assemblée générale annuelle des actionnaires aura lieu en 2008.

#### *Déclaration*

Le notaire soussigné déclare que les conditions prévues par l'article 26 de la loi du 10 août 1915, telle que modifiée ultérieurement, sont remplies.

#### *Frais*

Le montant global des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, est évalué approximativement à EUR 1.800,-.

#### *Résolutions*

Et à l'instant, les actionnaires réunis en assemblée générale ont pris les résolutions suivantes:

1. Le nombre des administrateurs est fixé à trois (3) et celui des commissaires à un (1).
2. Ont été appelés aux fonctions d'administrateurs:
  - a) Monsieur Mikaël Elie Kaufman, administrateur de sociétés, né le 19 décembre 1979 à Maisons-Laffitte (France), résidant 12B, Hornsey Lane Gardens, N6 5PB Londres, Royaume Uni, comme administrateur de catégorie A,
  - b) Madame Géraldine Schmit, administrateur de sociétés, née le 12 novembre 1969 à Messancy (Belgique), résidant professionnellement au 6, rue Adolphe L-1116 Luxembourg, comme administrateur de catégorie B,
  - c) Monsieur Christophe Davezac, administrateur de sociétés, né le 14 février 1964 à Cahors (France), résidant professionnellement à 6, rue Adolphe L-1116 Luxembourg, comme administrateur de catégorie B.
3. A été appelé aux fonctions de président du conseil d'administration: Monsieur Mikaël Elie Kaufman, prénommé.
4. A été appelée aux fonctions de commissaire aux comptes:  
WOOD APPLETON, OLIVER, EXPERTS COMPTABLES, une société à responsabilité limitée, avec siège social au 6, rue Adolphe L-1116 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg et le numéro B 74.623.
5. Le mandat des administrateurs et du commissaire aux comptes expirera après l'assemblée générale des actionnaires qui se tiendra en 2012.
6. Le siège social de la Société est fixé au 6, rue Adolphe L-1116 Luxembourg.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, en l'étude du notaire soussigné, date qu'en tête des présentes.

Le notaire soussigné qui comprend et parle la langue anglaise, déclare que sur la demande des comparantes, le présent acte de société est rédigé en langue anglaise et française. A la demande des mêmes comparantes, il est spécifié qu'en cas de divergences entre la version anglaise et la version française, le texte français fera foi.

Et après lecture faite au représentant des comparantes, il a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: G. Hupkens, J. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 14 juin 2007, LAC/2007/12779. — Reçu 310 euros.

Le Receveur (signé): F. Sandt.

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

Luxembourg, le 22 juin 2007.

J. Baden.

Référence de publication: 2007091510/7241/425.

(070102076) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 août 2007.

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

Siège social: L-2163 Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R.C.S. Luxembourg B 35.650.

L'an deux mille sept, le douze juillet,

Par-devant Maître Emile Schlessler, notaire de résidence à Luxembourg, 35, rue Notre-Dame,

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme holding GIZMO HOLDING S.A., avec siège social à L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey, constituée suivant acte reçu par le notaire Frank Baden, alors de résidence à Luxembourg, en date du 28 novembre 1990, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, numéro 183 du 16 avril 1991, modifiée suivant acte sous seing privé prévoyant la conversion du capital social en euros, en date du 13 septembre 2001, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, numéro 339 du 1<sup>er</sup> mars 2002, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg sous la section B et le numéro 35.650.

L'assemblée est présidée par Monsieur Ahcene Boulhais, employé privé, demeurant professionnellement à L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey,

qui désigne comme secrétaire Madame Martine Lopez, employée privée, demeurant professionnellement à L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.

L'assemblée choisit comme scrutatrice Madame Isabelle Schul, employée privée, demeurant professionnellement à L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.

Le bureau ayant été constitué, le Président expose et l'assemblée constate:

I.- Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence, signée ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentaire. Ladite liste de présence ainsi que les procurations resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

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

III.- Que la présente assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Réduction du capital social de EUR 141.200,- pour le réduire de son montant actuel de EUR 187.500,- à EUR 46.300,- par annulation de 5.648 actions propres de la société. Le capital social est désormais fixé à EUR 46.300,- représenté par 1.852 actions d'une valeur nominale de EUR 25,- par action.

2. Modification subséquente de l'article 3 des statuts pour le mettre en conformité avec la résolution prise ci-dessus.

3. Modification de l'article 2 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«La Société pourra accomplir toutes opérations commerciales, industrielles ou financières, ainsi que tous transferts de propriété immobiliers ou mobiliers.

La Société a en outre pour objet toutes opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise se présentant sous forme de société de capitaux ou de société de personnes, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

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

La Société peut également garantir, accorder des sûretés à des tiers afin de garantir ses obligations ou les obligations de sociétés dans lesquelles elle détient une participation directe ou indirecte ou des sociétés qui font partie du même groupe de sociétés que la Société, accorder des prêts à ou assister autrement des sociétés dans lesquelles elle détient une participation directe ou indirecte ou des sociétés qui font partie du même groupe de sociétés que la Société, ainsi que toutes autres sociétés ou tiers.

La Société peut également réaliser son activité par l'intermédiaire de succursales au Luxembourg ou à l'étranger.

Elle pourra également procéder à l'acquisition, la gestion, l'exploitation, la vente ou la location de tous immeubles, meublés, non meublés et généralement faire toutes opérations immobilières à l'exception de celles de marchands de biens et le placement et la gestion de ses liquidités. En général, la Société pourra faire toutes opérations à caractère patrimonial,

mobilières, immobilières, commerciales, industrielles ou financières, ainsi que toutes transactions et opérations de nature à promouvoir et à faciliter directement ou indirectement la réalisation de l'objet social ou son extension.»

4. Modification de l'article 16 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«La loi du dix août mil neuf cent quinze sur les sociétés commerciales ainsi que ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.»

5. Divers.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, cette dernière, après délibération, prend à l'unanimité les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée générale décide de réduire le capital social à concurrence de cent quarante et un mille deux cents euros (EUR 141.200,-), pour le ramener de son montant actuel de cent quatre-vingt-sept mille cinq cents euros (EUR 187.500,-) au montant de quarante-six mille trois cents euros (EUR 46.300,-), par annulation de cinq mille six cent quarante-huit (5.648) actions propres de la société.

*Deuxième résolution*

Comme conséquence de ce qui précède, l'assemblée générale décide de modifier l'article trois des statuts, pour lui donner la teneur suivante:

« **Art. 3.** Le capital social est fixé à quarante-six mille trois cents euros (EUR 46.300,-), représenté par mille huit cent cinquante-deux (1.852) actions d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune. Ces actions sont rachetables selon les dispositions de l'article 49-8 de la loi sur les sociétés commerciales.

Toutes les actions sont au porteur, sauf dispositions contraires de la loi.»

*Troisième résolution*

L'assemblée générale décide de changer l'objet social de la société et de modifier, par conséquent, l'article deux des statuts, pour lui donner la teneur suivante:

« **Art. 2.** La Société pourra accomplir toutes opérations commerciales, industrielles ou financières, ainsi que tous transferts de propriété immobiliers ou mobiliers.

La Société a en outre pour objet toutes opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise se présentant sous forme de société de capitaux ou de société de personnes, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

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

La Société peut également garantir, accorder des sûretés à des tiers afin de garantir ses obligations ou les obligations de sociétés dans lesquelles elle détient une participation directe ou indirecte ou des sociétés qui font partie du même groupe de sociétés que la Société, accorder des prêts à ou assister autrement des sociétés dans lesquelles elle détient une participation directe ou indirecte ou des sociétés qui font partie du même groupe de sociétés que la Société, ainsi que toutes autres sociétés ou tiers.

La Société peut également réaliser son activité par l'intermédiaire de succursales au Luxembourg ou à l'étranger.

Elle pourra également procéder à l'acquisition, la gestion, l'exploitation, la vente ou la location de tous immeubles, meublés, non meublés et généralement faire toutes opérations immobilières à l'exception de celles de marchands de biens et le placement et la gestion de ses liquidités. En général, la Société pourra faire toutes opérations à caractère patrimonial, mobilières, immobilières, commerciales, industrielles ou financières, ainsi que toutes transactions et opérations de nature à promouvoir et à faciliter directement ou indirectement la réalisation de l'objet social ou son extension.»

*Quatrième résolution*

Comme conséquence de ce qui précède, l'assemblée générale décide de modifier l'article seize des statuts de la société, pour lui donner la teneur suivante:

« **Art. 16.** La loi du dix août mil neuf cent quinze sur les sociétés commerciales ainsi que ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.»

Plus rien ne se trouvant à l'ordre du jour, le Président lève la séance.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, connus du notaire par noms, prénoms usuels, états et demeures, les membres du bureau ont signé le présent procès-verbal avec le notaire.

Signé: A. Boulhais, M. Lopez, I. Schul, E. Schlessler.

Enregistré à Luxembourg, le 13 juillet 2007, LAC/2007/18028. — Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): F. Sandt.

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

Luxembourg, le 30 juillet 2007.

E. Schlessler.

Référence de publication: 2007091272/227/114.

(070102428) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 août 2007.

---

**A.C.I.E.R., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8080 Bertrange, 52, route de Longwy.  
R.C.S. Luxembourg B 45.945.

---

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

Par-devant Maître Blanche Moutrier, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette,

A comparu:

Madame Mafalda Calderone, veuve de Monsieur Carlo Risch, commerçante, demeurant à L-8077 Bertrange, 236, route de Luxembourg,

agissant en ses qualités de seule associée et gérante unique avec pouvoir d'engager valablement en toutes circonstances par sa seule signature la société à responsabilité limitée unipersonnelle A.C.I.E.R. avec siège social à L-8080 Helfent-Bertrange, 52, route de Longwy, constituée suivant acte reçu par Maître Alphonse Lentz, alors notaire de résidence à Remich, en date du 20 décembre 1993, publié au Mémorial C numéro 70 de 1994, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg sous le numéro B 45.945.

Ensuite la comparante, représentant l'intégralité du capital social a pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'associée unique décide de modifier la monnaie d'expression du capital de francs luxembourgeois en Euros, au taux de conversion officiel de l'UEM qui est de 40,3399 LUF (quarante virgule trois mille trois cent quatre-vingt-dix-neuf francs luxembourgeois) pour 1 Euro (un euro), de sorte que le capital social sera de cent vingt-trois mille neuf cent quarante-six euros soixante-seize cents (EUR 123.946,76) et de supprimer la désignation de la valeur des parts.

*Deuxième résolution*

L'associée unique décide de porter le capital social souscrit de son montant actuel de cent vingt-trois mille neuf cent quarante-six euros soixante-seize cents (EUR 123.946,76) à cent vingt-cinq mille euros (EUR 125.000,-), par voie d'augmentation de capital d'un montant de mille cinquante-trois euros vingt-quatre cents (EUR 1.053,24) sans émission de parts nouvelles, intégralement libéré en espèces par l'associée unique dans le capital social ainsi qu'il a été prouvé au notaire instrumentaire sur le vu de pièces justificatives.

*Troisième résolution*

L'associée unique décide de fixer une nouvelle valeur nominale des parts.

*Quatrième résolution*

Suite aux résolutions prises ci-dessus, l'associée unique décide de modifier en conséquence l'article six des statuts pour lui donner la teneur suivante:

« **Art. 6.** Le capital social est fixé à cent vingt-cinq mille euros (EUR 125.000,-), représenté par cinq cents (500) parts de deux cent cinquante euros (EUR 250,-), chacune. Toutes ces parts ont été souscrites et entièrement libérées en espèces par Madame Mafalda Risch préqualifiée.»

*Frais*

Les frais, dépenses, charges et rémunérations en relation avec les présentes sont tous à charge de la société.

Plus rien d'autre ne se trouvant à l'ordre du jour, les comparants ont déclaré close la présente assemblée.

Dont acte, fait et passé à Esch-sur-Alzette, en l'étude du notaire instrumentant, date qu'en tête des présentes.

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

Signé: M. Calderone, B. Moutrier.

Enregistré à Esch/Al., le 20 juillet 2007. Relation: EAC/2007/8620. — Reçu 12 euros.

Le Receveur ff. (signé): M. Oehmen.

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

Esch-sur-Alzette, le 31 juillet 2007.

B. Moutrier.

Référence de publication: 2007091294/272/48.

(070102413) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 août 2007.

---



**ISI Holding SA, Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.

R.C.S. Luxembourg B 60.268.

—  
*Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire tenue au siège social en date du 14 juin 2007*

Les démissions de Marc Muller et Pascale Loewen, Administrateurs, ont été acceptées. Frédéric Muller et Laurent Muller ont été nommés Administrateurs en leurs remplacements et leurs mandats viendront à échéance à l'issue de l'assemblée générale qui se tiendra en 2013.

La démission de Jean-Marc Faber, Commissaire aux comptes, a été acceptée. La société KLOPP & BOUR CONSEILS S.A. a été nommé Commissaire aux comptes en son remplacement et son mandat viendra à échéance à l'issue de l'assemblée générale qui se tiendra en 2013.

Le mandat de Tom Faber, administrateur, est reconduit pour une période de six années jusqu'à l'Assemblée Générale qui se tiendra en 2013.

Par conséquent, le Conseil d'Administration en fonction jusqu'à l'Assemblée Générale qui se tiendra en 2013 se compose comme suit:

- Frédéric Muller, expert-comptable, demeurant professionnellement à 3A, rue G. Kroll, L-1882 Luxembourg,
- Laurent Muller, employé privé, demeurant professionnellement à 3A, rue G. Kroll, L-1882 Luxembourg
- Tom Faber, économiste, demeurant professionnellement à 3A, rue G. Kroll, L-1882 Luxembourg

Le commissaire aux comptes nommé jusqu'à l'Assemblée Générale qui se tiendra en 2013 est:

- La société KLOPP & BOUR CONSEILS S.A., ayant son siège social au 3A, rue G. Kroll, L-1882 Luxembourg

Pour extrait sincère et conforme

ISI-HOLDING S.A.

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2007092263/717/29.

Enregistré à Luxembourg, le 27 juillet 2007, réf. LSO-CG10372. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070103052) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

---

**Frodilou S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-9570 Wiltz, 17, rue des Tondeurs.

R.C.S. Luxembourg B 103.141.

—  
*Extrait de l'assemblée générale extraordinaire du 23 mai 2007*

Il résulte de l'assemblée générale extraordinaire de la société FRODILOU SA que:

*Résolution unique*

L'assemblée décide de prolonger les mandats des administrateurs et de l'administrateur-délégué actuels jusqu'à l'assemblée générale annuelle de l'an 2012:

- Monsieur Thierry Gérard, administrateur de sociétés, demeurant à Rachamps (B), (administrateur et administrateur-délégué)
- Monsieur Stan Gérard, administrateur de sociétés, demeurant à Bierges, (administrateur)
- Monsieur Roland Gérard, administrateur de sociétés, demeurant à Mousny (B), (administrateur)

Wiltz, le 9 juillet 2007.

Pour extrait conforme

A. Holtz

Notaire

Référence de publication: 2007091604/2724/22.

Enregistré à Diekirch, le 18 juillet 2007, réf. DSO-CG00193. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): J. Tholl.

(070102114) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 août 2007.

---

**Munic Finance S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R.C.S. Luxembourg B 103.299.

—  
*Extract of the Minutes of the Annual General Meeting of Shareholders  
held at the registered office of the Company on June 7, 2007 at 11:00*

Resolution:

- The Annual General Meeting accepts the resignation of Mr Yves Van Renterghem as Director on June 6th, 2007 and decides, unanimously to elect as new member, to terminate the mandate of the resigning director of the Board:

COSAFIN S.A., Société Anonyme, represented by Mr Jacques Bordet, 23, avenue de la Porte-Neuve, L-2227 Luxembourg.

The mandate will expire upon the Annual General Meeting of Shareholders, which will decide on the accounts for the year ended on December 31, 2009.

Certified copy  
Signature / Signature  
Director / Director

*Extrait du Procès-Verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire qui s'est tenue le 7 juin 2007 à 11.00 heures au siège social*

Résolution:

L'Assemblée générale des actionnaires accepte la démission de M. Yves Van Renterghem en tant qu'Administrateur en date du 6 juin 2007 et décide, à l'unanimité, de nommer comme nouveau membre du Conseil, pour terminer le mandat de l'administrateur démissionnaire:

COSAFIN S.A., représentée par M. Jacques Bordet, 23, avenue de la Porte-Neuve, L-2227 Luxembourg.

Son mandat viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires qui délibérera sur les comptes clôturés au 31 décembre 2009.

Copie certifiée conforme  
Signature / Signature  
Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2007092349/1172/32.

Enregistré à Luxembourg, le 11 juillet 2007, réf. LSO-CG04054. - Reçu 16 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070102782) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

---

**Mondialux Investissements S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.  
R.C.S. Luxembourg B 21.894.

—  
*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue extraordinairement le 26 juin 2007 à Luxembourg*

L'Assemblée prend acte de la nouvelle adresse de Monsieur Guy Glesener au 36, rue Frantz Seimetz, L-2531 Luxembourg

Pour copie conforme  
Signature / Signature  
Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2007091652/3842/15.

Enregistré à Luxembourg, le 24 juillet 2007, réf. LSO-CG08715. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070102440) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 août 2007.

---

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

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.  
R.C.S. Luxembourg B 44.474.

—  
*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue extraordinairement le 26 juin 2007 à Luxembourg*

L'Assemblée prend acte de la nouvelle adresse de Monsieur Guy Glesener au 36, rue Frantz Seimetz, L-2531 Luxembourg

Pour copie conforme  
Signature / Signature  
Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2007091653/3842/15.

Enregistré à Luxembourg, le 24 juillet 2007, réf. LSO-CG08718. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070102438) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 août 2007.

---

**Le Clos des Grands Crus S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3372 Leudelange, Zone Industrielle Am Bann.

R.C.S. Luxembourg B 86.974.

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

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

A comparu:

Monsieur Daniel Guillaume, gérant de société, demeurant à B-6791 Athus, 21, avenue de la Libération, agissant en sa qualité d'associé unique de la société unipersonnelle LE CLOS DES GRANDS CRUS, S.à r.l., (RC B N ° 86.974), avec siège social à L-4205 Esch-sur-Alzette, 10, rue Lankhelz, constituée suivant acte notarié du 9 avril 2002, publié au Mémorial C N ° 1028 du 5 juillet 2002

Lequel comparant a requis le notaire d'acter le transfert du siège social de L-4205 Esch-sur-Alzette, 10, rue Lankhelz à L-3372 Leudelange, Z.I. Am Bann, et de modifier l'article 2 première phrase des statuts comme suit:

**Art. 2. première phrase.** Le siège social de la société est établi dans la Commune de Leudelange.

*Frais*

Les frais du présent acte sont estimés à la somme de huit cent quarante euro (€ 840,-)

Dont acte, fait et passé à Pétange, en l'étude du notaire instrumentaire.

Et après lecture faite au comparant, celui-ci a signé la présente minute avec le notaire instrumentant.

Signé: D. Guillaume, G. d'Huart.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 5 juillet 2007. Relation: EAC/2007/7655. — Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): Oehmen.

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

Pétange, le 19 juillet 2007.

G. d'Huart.

Référence de publication: 2007091658/207/26.

(070102091) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 août 2007.

---

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

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 128.945.

EXTRAIT

Les gérants de la Société ont décidé en date du 29 juin 2007, de transférer le siège de la Société du 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg, au 25B, boulevard Royal L-2449 Luxembourg, avec effet immédiat.

Luxembourg, le 29 juin 2007.

M. Weeden

Gérant

Référence de publication: 2007091659/710/15.

Enregistré à Luxembourg, le 16 juillet 2007, réf. LSO-CG05762. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070102476) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 août 2007.

---

**Eagle 7 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 128.951.

—  
EXTRAIT

Les gérants de la Société ont décidé en date du 29 juin 2007, de transférer le siège de la Société du 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg, au 25B, boulevard Royal L-2449 Luxembourg, avec effet immédiat.

Luxembourg, le 29 juin 2007.

M. Weeden

Gérant

Référence de publication: 2007091660/710/15.

Enregistré à Luxembourg, le 16 juillet 2007, réf. LSO-CG05763. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070102472) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 août 2007.

**Excalibur Development S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2213 Luxembourg, 1, rue de Nassau.

R.C.S. Luxembourg B 98.891.

—  
EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société, tenue à la date du 3 juillet 2007, que

1. Madame Anne Huberland, demeurant professionnellement à L-2213 Luxembourg, 1, rue de Nassau, a été appelée à la fonction d'administrateur en remplacement de l'administrateur sortant, la société FINANCES & TECHNOLOGIES S.A., dont le siège social est établi à L-1521 Luxembourg, 134, rue Adolphe Fischer.

2. La société EUROCOMPTE S.A., avec siège social établi au n° 1, rue de Nassau, L-2213 Luxembourg, a été nommée en tant que commissaire aux comptes en remplacement du commissaire aux comptes sortant, Monsieur Monsieur Pascal Bonnet, demeurant professionnellement à L-1521 Luxembourg, 134, rue Adolphe Fischer.

Les mandats de l'administrateur et du commissaire aux comptes ainsi nommés prendront fin lors de l'assemblée annuelle de l'an 2009.

3. Le siège social a été fixé au n° 1, rue de Nassau, L-2213 Luxembourg.

L'assemblée a pris note du changement d'adresse de l'administrateur-délégué M. Khagani Bashirov, demeurant au n° 4, rue de la Trémoille, F-75008 Paris.

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

Luxembourg, le 3 juillet 2007.

Pour extrait conforme

Pour le Conseil d'Administration

Signature

Référence de publication: 2007091674/1051/28.

Enregistré à Luxembourg, le 24 juillet 2007, réf. LSO-CG08666. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070102324) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 août 2007.

**Société Immobilière Zwickau II S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8050 Bertrange, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 80.559.

—  
*Extrait des résolutions prises par l'assemblée générale du 8 mai 2007*

Sont nommés administrateurs:

- Monsieur Maximilien dit «Max» Leesch, Koerich, Employé privé, Président, Administrateur-délégué
- Monsieur Joseph dit «Jeff» Leesch, Blaschette, Employé privé, Administrateur
- Madame Doris Leesch, Luxembourg, Employée privée, Administratrice

Est nommée Commissaire aux comptes:

- La société BDO COMPAGNIE FIDUCIAIRE, Société Anonyme, 5, bd. de la Foire, L-1528 Luxembourg

Leurs mandats viennent à expiration à l'Assemblée Générale ordinaire devant statuer sur l'exercice 2007.

M. Leesch  
Administrateur-délégué

Référence de publication: 2007091732/539/19.

Enregistré à Luxembourg, le 23 juillet 2007, réf. LSO-CG08317. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070102439) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 août 2007.

**Société Immobilière Internationale S.A., Société Anonyme (en liquidation).**

R.C.S. Luxembourg B 66.910.

—  
EXTRAIT

Le contrat de domiciliation conclu entre l'ETUDE DURO & LORANG situé à L-1325 Luxembourg, 3, rue de la Chapelle et la société anonyme S.IM.INT S.A., SOCIETE IMMOBILIERE INTERNATIONALE S.A. (en liquidation) a été dénoncé avec effet immédiat par l'Agent domiciliataire.

Le Liquidateur Maître Charles Duro a démissionné de ses fonctions avec effet immédiat.

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

Luxembourg, le 6 juillet 2007.

ETUDE DURO & LORANG

Signature

Agent domiciliataire

Référence de publication: 2007091676/317/18.

Enregistré à Luxembourg, le 12 juillet 2007, réf. LSO-CG04896. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070102536) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 août 2007.

**Selector Management Fund, Société d'Investissement à Capital Variable.**

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

R.C.S. Luxembourg B 83.306.

—  
*Extrait des délibérations du Conseil d'Administration du 4 juillet 2007*

Le Conseil d'Administration a décidé, avec effet au 6 août 2007 de transférer son siège social du 103, Grand-rue, L-1661 Luxembourg, au 14, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

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

Luxembourg, le 16 juillet 2007.

BANQUE DE LUXEMBOURG, Société Anonyme

Investment Fund Services

M.-C. Mahy

Référence de publication: 2007091677/7/17.

Enregistré à Luxembourg, le 26 juillet 2007, réf. LSO-CG10012. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070102569) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 août 2007.

**Mount Pearl S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

**Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-2346 Luxembourg, 20, rue de la Poste.

R.C.S. Luxembourg B 127.863.

—  
*Extrait du contrat de cession de parts de la Société daté du 23 mai 2007*

En vertu de l'acte de transfert de parts daté du 23 mai 2007, LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A., une société régie par le droit luxembourgeois ayant son siège social au 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg a transféré l'intégralité de ses parts sociales, soit cent parts sociales à STARK ASIA MASTER FUND LTD, société régie par le droit des Iles vierges britanniques, ayant son siège social à HARNEYS CORPORATE SERVICES LIMITED, Craigmuir Chambers, P.O. Box 71, Road Town, Tortola, B.V.I.

Ainsi, les cent parts sociales de la Société appartiennent désormais à STARK ASIA MASTER FUND LTD susmentionnée.



Luxembourg, le 15 juin 2007.

LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A

Signatures

Gérant

Référence de publication: 2007091695/710/22.

Enregistré à Luxembourg, le 5 juillet 2007, réf. LSO-CG01841. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070102306) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 août 2007.

---

**Société Immobilière Walebroch II S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8050 Bertrange, route d'Arlon, Belle Etoile.

R.C.S. Luxembourg B 80.558.

—  
*Extrait des résolutions prises par l'assemblée générale du 8 mai 2007*

Sont nommés administrateurs:

- Monsieur Maximilien dit «Max» Leesch, Koerich, Employé privé, Président, Administrateur-délégué
- Monsieur Joseph dit «Jeff» Leesch, Blaschette, Employé privé, Administrateur
- Madame Doris Leesch, Luxembourg, Employée privée, Administratrice

Est nommée Commissaire aux comptes:

- La société BDO COMPAGNIE FIDUCIAIRE, Société Anonyme, 5, bd. de la Foire, L-1528 Luxembourg
- Leurs mandats viennent à expiration à l'Assemblée Générale ordinaire devant statuer sur l'exercice 2007.

M. Leesch

Administrateur-délégué

Référence de publication: 2007091742/539/19.

Enregistré à Luxembourg, le 23 juillet 2007, réf. LSO-CG08313. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070102469) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 août 2007.

---

**I.R.D., Société Anonyme.**

Siège social: L-3234 Bettembourg, 12, rue Paul Eyschen.

R.C.S. Luxembourg B 68.449.

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

Par-devant Maître Camille Mines, notaire de résidence à Capellen.

S'est tenue l'assemblée générale extraordinaire de la société I.R.D. S.A. avec siège à Steinfort, 3, rue de Kleinbettingen, Constituée aux termes d'un acte reçu par Maître Georges d'Huart, notaire de résidence à Pétange, en date du 21 janvier 1999, publié au Mémorial C numéro 313 du 3 mai 1999,

Et dont les statuts ont été modifiés aux termes d'une assemblée générale extraordinaire reçue par le notaire instrumentaire en date du 20 octobre 2003, publiée au Mémorial C numéro 1329 du 13 décembre 2003.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Monsieur Robert Diederich, agent immobilier, demeurant à Steinfort, 3, rue de Kleinbettingen qui désigne comme secrétaire Madame Anne-Sophie Decamps, clerc de notaire, demeurant à F-Hussigny.

L'assemblée élit comme scrutateur Madame Véronique Baraton, clerc de notaire, demeurant à Garnich.

Les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés et le nombre d'actions des actionnaires sont renseignés sur une liste de présence, laquelle, après avoir été signée ne varietur, restera annexée aux présentes.

Monsieur le Président constate, et l'assemblée approuve, que toutes les actions émises de la société sont valablement représentées, ainsi qu'il résulte de la liste de présence susmentionnée et que tous les actionnaires présents ou représentés renoncent à toute convocation supplémentaire affirmant avoir connu à l'avance l'ordre du jour de la présente assemblée.

Ceci exposé, Monsieur le Président met au vote les résolutions suivantes qui sont toutes approuvées à l'unanimité:

*Transfert du siège social*

Le siège social est transféré à L-3234 Bettembourg, 12, rue Paul Eyschen.

La deuxième phrase de l'article 1<sup>er</sup> des statuts est modifiée comme suit:

«Cette société aura son siège à Bettembourg.»

*Commissaire aux comptes:*

L'assemblée met fin au mandat de commissaire aux comptes de:

Monsieur Gilles Diederich, employé privé, né le 19 août 1981 à Luxembourg, demeurant à L-8480 Eischen, 36, cité Aisdhäll.

L'assemblée élit comme nouveau commissaire aux comptes pour une durée de six années:

Monsieur Cyril Jussac, comptable, né à Luxembourg Le 17 novembre 1974, demeurant professionnellement à L-3234 Bettembourg, 12, rue Paul Eyschen

Dont acte, fait et passé à Capellen, en l'étude du notaire instrumentant, à la date mentionnée en tête des présentes.

Et après lecture faite aux comparants, connus du notaire par nom, prénom usuel, état et résidence, lesdits comparants ont signé ensemble avec Nous notaire la présente minute.

Signé: R. Diederich, A. S. Decamps, V. Baraton, C. Mines.

Enregistré à Capellen le 27 juin 2007, relation CAP/2007/1443. — Reçu 12 euros.

Le Receveur intérimaire (signé): M. Entringer.

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

Capellen, le 20 juillet 2007

C. Mines.

Référence de publication: 2007091875/225/45.

(070103166) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 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.

*Extrait des résolutions prises par l'assemblée générale du 8 mai 2007*

Sont nommés administrateurs:

- Monsieur Maximilien dit «Max» Leesch, Koerich, Employé privé, Président, Administrateur-délégué
- Monsieur Joseph dit «Jeff» Leesch, Blaschette, Employé privé, Administrateur
- Madame Doris Leesch, Luxembourg, Employée privée, Administratrice

Est nommée Commissaire aux comptes:

- La société BDO COMPAGNIE FIDUCIAIRE, Société Anonyme, 5, bd. de la Foire, L-1528 Luxembourg
- Leurs mandats viennent à expiration à l'Assemblée Générale ordinaire devant statuer sur l'exercice 2007.

M. Leesch

*Administrateur-délégué*

Référence de publication: 2007091746/539/19.

Enregistré à Luxembourg, le 23 juillet 2007, réf. LSO-CG08311. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070102480) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 août 2007.

**SigmaKalon Luxco, Société en Commandite par Actions.**

Siège social: L-5365 Munsbach, 9A, Parc d'Activité Syrdall.

R.C.S. Luxembourg B 90.056.

*Extrait de la résolution de l'Associé unique de la Société prise en date du 2 avril 2007*

En date du 2 avril 2007, l'Associé unique de la Société a décidé de transférer le siège social de la Société vers l'adresse suivante: 9A, parc d'activité Syrdall L-5365 Munsbach, avec effet au 2 avril 2007.

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

Luxembourg, le 18 juillet 2007.

*SigmaKalon LUXCO*

Signature

Référence de publication: 2007091666/250/16.

Enregistré à Luxembourg, le 26 juillet 2007, réf. LSO-CG10049. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070101984) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 août 2007.

**Bell Holdings (Luxembourg) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-5365 Munsbach, 9A, Parc d'Activité Syrdall.

R.C.S. Luxembourg B 124.442.

*Extrait de la résolution du Conseil d'administration de la Société prise en date du 2 avril 2007*

En date du 2 avril 2007, le Conseil d'administration de la Société a décidé de transférer le siège social de la Société vers l'adresse suivante: 9A, parc d'activité Syrdall L-5365 Munsbach, avec effet au 2 avril 2007.

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

Luxembourg, le 18 juillet 2007.

*BELL HOLDINGS (LUXEMBOURG) S.à r.l.*

Signature

Référence de publication: 2007091668/250/17.

Enregistré à Luxembourg, le 26 juillet 2007, réf. LSO-CG10069. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070101946) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 août 2007.

**Spedilux.lu, Société à responsabilité limitée,**

**(anc. Spedilux Sàrl).**

Siège social: L-1360 Luxembourg, Luxair Logistic Center U 445.

R.C.S. Luxembourg B 130.149.

Im Jahre zweitausendsieben, den zweiten Juli.

Vor dem unterzeichneten Notar Paul Decker im Amtssitz in Luxemburg-Eich.

Ist erschienen:

Dame Anna Link, Spediteurin, geboren am 14. Februar 1972 in Kostrzyn (Polen), wohnhaft in D-54608 Bleialf, Alter Bahnhof 7-9.

Hier vertreten durch Herrn John Weber, Privatbeamte, berufsansässig in Luxembourg, auf Grund einer Vollmacht gegeben unter Privateschrift in Bleialf am 29. Juni 2007, welche Vollmacht nach gehöriger ne varietur Paraphierung durch den Bevollmächtigten und den amtierenden Notar gegenwärtiger Urkunde beigegeben bleiben.

handelnd in ihrer Eigenschaft als alleiniger Anteilinhaber der Gesellschaft mit beschränkter Haftung SPEDILUX Sàrl mit Sitz in L-1360 Luxembourg, Luxair Logistik Center U445

gegründet gemäss Urkunde aufgenommen durch den amtierenden Notar am 21. Juni 2007, noch nicht veröffentlicht im Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations.

Die alleinige Anteilinhaberin, vertreten wie eingangs erwähnt, ersucht den amtierenden Notar die nachfolgende Beschlüsse zu beurkunden wie folgt;

*Einzigter Beschluss*

Der alleinige Anteilinhaber entscheidet sich den Namen der Gesellschaft in SPEDILUX.LU abzuändern und in Konsequenz Artikel 1 der Satzung abzuändern wie folgt;

« **Art. 1.** Der Name der Gesellschaft mit beschränkter Haftung lautet SPEDILUX.LU»

Worüber Urkunde, Aufgenommen in Luxemburg-Eich, in der Amtsstube des amtierenden Notars, Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung alles vorstehendem an die Komparenten, dem Notar nach Namen, gebräuchlichen Vornamen, sowie Stand und Wohnort bekannt, haben die Komparenten mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: J. Weber, P. Decker.

Enregistré à Luxembourg, le 5 juillet 2007, Relation: LAC/2007/16391. — Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): F. Sandt.

Für gleichlautende Ausfertigung, unterzeichnet von Maître Martine Decker, Notar mit Amtssitz in Hesperange, handelnd in Vertretung ihres verhinderten Kollegen, Maître Paul Decker, Notar mit Amtssitz in Luxemburg-Eich.

Luxemburg-Eich, den 27. Juli 2007.

M. Decker.

Référence de publication: 2007091836/206/37.

(070103151) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

**Société Nationale des Habitations à Bon Marché, Société Anonyme.**

Siège social: L-2550 Luxembourg, 108, avenue du X Septembre.

R.C.S. Luxembourg B 40.971.

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 3 août 2007.

S.N.H.B.M.

M. Cloos

Référence de publication: 2007092000/2471/16.

Enregistré à Luxembourg, le 19 juin 2007, réf. LSO-CF06415. - Reçu 38 euros.

Le Releveur (signé): G. Reuland.

Enregistré à Luxembourg, le 19 juin 2007, réf. LSO-CF06412. - Reçu 14 euros.

Le Releveur (signé): G. Reuland.

(070103038) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

**E.D. Maler- Fassadenarbeiten G.m.b.h., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1511 Luxembourg, 114, avenue de la Faïencerie.

R.C.S. Luxembourg B 117.326.

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 3 août 2007.

E.D. MALER-FASSADEN. GmbH

Signature

Référence de publication: 2007092001/1044/14.

Enregistré à Luxembourg, le 25 juillet 2007, réf. LSO-CG09679. - Reçu 16 euros.

Le Releveur (signé): G. Reuland.

(070102896) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

**Immobilière Bei Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4306 Esch-sur-Alzette, 97, rue Michel Rodange.

R.C.S. Luxembourg B 60.623.

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.

Esch/Alzette, le 3 août 2007.

IMMOBILIERE BEI Sàrl

Signature

Référence de publication: 2007092002/1044/14.

Enregistré à Luxembourg, le 25 juillet 2007, réf. LSO-CG09678. - Reçu 16 euros.

Le Releveur (signé): G. Reuland.

(070102898) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

**Gamma Financial S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 115.010.

Constituée par-devant M<sup>e</sup> Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster, en date du 10 mars 2006, acte publié au  
Mémorial C n<sup>o</sup> 1133 du 12 juin 2006.

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.

Pour GAMMA FINANCIAL S.A.  
FORTIS INTERTRUST (LUXEMBOURG) S.A.  
Signatures

Référence de publication: 2007091974/29/16.

Enregistré à Luxembourg, le 30 juillet 2007, réf. LSO-CG11086. - Reçu 24 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070102783) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

---

**Megantia S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2340 Luxembourg, 23, rue Philippe II.

R.C.S. Luxembourg B 71.986.

—  
Constituée par-devant M<sup>e</sup> Gérard Lecuit, notaire alors de résidence à Hesperange, maintenant à Luxembourg, en date du 21 septembre 1999, acte publié au Mémorial C n<sup>o</sup> 952 du 13 décembre 1999, modifiée par-devant le même notaire en date du 20 octobre 2000, acte publié au Mémorial C n<sup>o</sup> 402 du 31 mai 2001.

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.

Pour MEGANTIA S.à r.l.  
FORTIS INTERTRUST (LUXEMBOURG) S.A.  
Signatures

Référence de publication: 2007091975/29/17.

Enregistré à Luxembourg, le 30 juillet 2007, réf. LSO-CG11088. - Reçu 20 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070102785) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

---

**The Jupiter Global Fund, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 40, avenue Monterey.

R.C.S. Luxembourg B 110.737.

—  
Le bilan au 30 septembre 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.

Pour THE JUPITER GLOBAL FUND  
HSBC SECURITIES SERVICES (LUXEMBOURG) S.A.  
Signature

Référence de publication: 2007091976/41/14.

Enregistré à Luxembourg, le 10 juillet 2007, réf. LSO-CG03600. - Reçu 54 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070103187) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

---

**Becket S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8399 Windhof, 11, route des Trois Cantons.

R.C.S. Luxembourg B 85.251.

—  
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 3 août 2007.

Pour VO CONSULTING LUX S.A.  
Signature

Référence de publication: 2007091977/1427/14.

Enregistré à Luxembourg, le 31 juillet 2007, réf. LSO-CG11537. - Reçu 20 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070103196) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

---



**Rommels Maschinn S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-6960 Senningen, 133, rue de Trèves.

R.C.S. Luxembourg B 92.022.

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.

Senningen, le 3 août 2007.

ROMMELS MASCHINN S.à r.l.

Signature

Référence de publication: 2007092007/1044/14.

Enregistré à Luxembourg, le 25 juillet 2007, réf. LSO-CG09673. - Reçu 16 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070102906) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 août 2007.

**CEFI, Central Europe Finance Immobiliare S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 114.274.

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.

Signature.

Référence de publication: 2007092637/3842/12.

Enregistré à Luxembourg, le 31 juillet 2007, réf. LSO-CG11800. - Reçu 28 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070103287) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 août 2007.

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

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 30.470.

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.

Signature.

Référence de publication: 2007092638/3842/12.

Enregistré à Luxembourg, le 31 juillet 2007, réf. LSO-CG11802. - Reçu 28 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070103288) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 août 2007.

**Metameco S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 13.287.

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.

Signature.

Référence de publication: 2007092639/3842/12.

Enregistré à Luxembourg, le 31 juillet 2007, réf. LSO-CG11805. - Reçu 30 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070103289) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 août 2007.