

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° 2081

25 septembre 2007

SOMMAIRE

Aberdeen Indirect Property Partners Asia S.A.	99887	Goodman Property Opportunities (Lux) S.à r.l., SICAR	99885
Artimmo S.A.	99870	Gracechurch S.à r.l.	99888
Babcock & Brown Portugal Holdings S.à r.l.	99869	Guardian Digital Communications Luxembourg S. à r.l.	99865
Babcock & Brown Riva Holdings S.à r.l. ..	99871	Kitson S.à r.l.	99877
Biagiotti International S.A.	99886	Lactinvest S.A.	99879
Biogold SA	99864	La Grande Tour S. à r.l.	99882
Brookfield Real Estate Finance (Luxembourg) S.A.	99888	Langwies II sa	99875
Brookfield Real Estate Finance (Luxembourg) S.à r.l.	99888	Lux-Croissance	99887
Cafra S.A.	99881	MG Property Opportunities S.à r.l., SICAR	99885
Calama Investments S.à r.l.	99880	Office Park Findel F4 S.A.	99869
Captiva Retail S.à r.l.	99877	Ourhouse, s.à r.l.	99880
COFIND-Compagnie Financière Industrielle S.A.	99873	Parwa Finance S.A.	99871
Creola S.A.	99880	P.C.2I Luxembourg s.à r.l.	99888
CS Fund of Funds SICAV-SIF	99842	Pegnitz Park S.à r.l.	99866
CTNB S.à r.l.	99870	Portfolio Multi-Manager Fund	99874
DH Kista S.à r.l.	99868	Private Portfolio Management Company S.A.	99865
DH New Investment III S.à r.l.	99881	Quetzal Investments	99868
DH New Investment II S.à r.l.	99868	Reluxco International S.A.	99887
DH New Investment I S.à r.l.	99867	Somil S.à r.l.	99874
DH New Investment IV S.à r.l.	99881	Tercas Sicav Lux	99867
DH New Investment VI S.à r.l.	99874	TPL Neckarsulm S.à r.l.	99864
Dunedin Holdings Sarl	99877	TPL Vilshofen S.à r.l.	99864
Dunedin Investments S.à r.l.	99873	TPL Wittenberge S.à r.l.	99865
ELF LuxCo	99885	Vega P SC	99870
Eufin Holding S.A.	99869	Videopress S.A.	99866
Gesfin S.A.	99882	Vivacon Lux Property Two S.à.r.l.	99875
Good Energies Investments (Luxembourg) S.à r.l.	99888		

CS Fund of Funds SICAV-SIF, Société d'Investissement à Capital Variable - Fonds d'Investissement Spécialisé.

Siège social: L-2180 Luxembourg, 5, rue Jean Monnet.
R.C.S. Luxembourg B 131.403.

—
STATUTES

In the year two thousand seven, on the twenty-first of August.

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

There appeared:

CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT FUND HOLDING (LUXEMBOURG) S.A., a société anonyme, with head office in Luxembourg, entered in the company register in Luxembourg, section B under number 45.726,

represented by Mr Germain Trichies, Director of CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT FUND SERVICE (LUXEMBOURG) S.A., and Mr Paul Kremer, Vice President of CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT FUND SERVICE (LUXEMBOURG) S.A., both professionally residing at 5, rue Jean Monnet, Luxembourg.

Such appearing company, represented as aforesaid, has requested the notary to state the articles of incorporation of a corporation as follows.

Art. 1. Name. There is established among the subscriber (under the law of 13 February 2007) and all those who may become holders of shares, a corporation in the form of a «société anonyme» qualifying as a «société d'investissement à capital variable relating to Specialised Investment Funds», under the name of CS FUND OF FUNDS SICAV-SIF (the «Corporation») which may designate a management company to assist it in the performance of certain duties, as determined from time to time.

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

Art. 3. Object. The exclusive object of the Corporation is to place the funds available to it in any investments permitted by the law of 13th February 2007 relating to Specialised Investment Funds (hereinafter referred to as, the «Law») with the purpose of spreading investment risks and affording its shareholders the results of the management of its portfolio.

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

Art. 4. Registered Office. The registered office of the Corporation is established in Luxembourg City, in the Grand Duchy of Luxembourg. Branches or other offices may be established either in Luxembourg or abroad by resolution of the Board of Directors.

In the event that the Board of Directors determines that extraordinary political, economic or social developments have occurred or are imminent that would interfere with the normal activities of the Corporation at its registered office, or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances; such temporary measures shall have no effect on the nationality of the Corporation which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg corporation.

Art. 5. Capital and Ownership of Shares. The capital of the Corporation shall be represented by shares of no par value and shall at the time of establishment amount to fifty thousand Euros (EUR 50,000.-). Thereafter, the capital of the Corporation will at all time be equal to the total net assets of the Corporation as defined in Article 20 hereof.

The minimum capital of the Corporation shall be at least the equivalent of one million two hundred and fifty thousand in Euro (EUR 1,250,000.-) within a period of 12 months following the authorization of the Corporation.

The Board of Directors is authorized without limitation to issue further shares at any time in accordance with the Law and Article 21. The Board of Directors may delegate to any duly authorized Director or officer of the Corporation or to any other duly authorized person, the duty of accepting subscriptions for delivering and receiving payment for such new shares.

Such shares may, as the Board of Directors shall determine, be of different classes and the proceeds of the issue of one or more classes of shares be accounted for in subfunds or pools of assets established pursuant to Article 20 hereof and shall invest in transferable securities and other investments permitted by the Law.

Law corresponding to such geographical areas, industrial sectors or monetary zones, or such other areas or sectors, including in units of other undertakings for collective investments as the Board of Directors shall from time to time determine in respect of each subfund.

The Board of Directors may further decide, in connection with each such subfund or pool of assets to create and issue new classes of shares within any Subfund that will be commonly invested pursuant to the specific investment policy of the subfund concerned but where a specific sales and redemption charge structure or hedging policy or currency de-

nomination or other distinguishing feature is applied to each class. For the purpose of determining the capital of the Corporation, the assets and liabilities of the subfund shall be allocated to the individual classes of shares. If not expressed in Euro respectively, they shall be converted into Euro respectively and the capital shall be the total net assets of all the classes.

Shares are issued in registered form. The Corporation reserves the right to reject any subscription application for shares, whether in whole or in part, at its own discretion for whatever reason.

Shares shall be issued only upon acceptance of the subscription and subject to payment of the price as set forth in Article 21 hereof. The subscriber will, without undue delay, obtain confirmation of his shareholding.

Payments of dividends will be made to shareholders, in respect of registered shares, at their address in the Register of Shareholders.

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

Transfer of registered shares shall be reserved to investors qualifying as «well informed investors» within the meaning of article 2 of the Law only. Further, transfer of registered shares shall be effected by written declaration of transfer to be inscribed in the Register of Shareholders, dated and signed by the transferor and transferee, or by persons holding suitable powers of attorney to act therefore.

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

In the event that such shareholder does not provide such address, the Corporation may permit a notice to this effect to be entered in the Register of Shareholders and the shareholder's address will be deemed to be at the registered office of the Corporation, or such other address as may be so entered by the Corporation from time to time, until another address shall be provided to the Corporation by such shareholder. The shareholder may, at any time, change his address as entered in the Register of Shareholders by means of a written notification to the Corporation at its registered office, or at such other address as may be set by the Corporation from time to time. If payment made by any subscriber results in the issue of a share fraction, such fraction shall be entered in the register of shareholders. It shall not be entitled to vote but shall, to the extent the Corporation shall determine, be entitled to a corresponding fraction of the dividend.

Art. 6. Restrictions of ownership. The Corporation may restrict or prevent the ownership of shares in the Corporation by any person, firm or corporate body.

In general terms, the shares of the Corporation shall be reserved to 'well informed investors' within the meaning of article 2 of the Law, as may be amended from time to time.

Also, the Corporation may restrict or prevent the ownership of shares in the Corporation by any U.S. person, as defined hereafter, or any person who is holding shares in breach of any legal or regulatory requirement or whose holding would affect the tax status of the Corporation or would otherwise be detrimental to the Corporation or its shareholders, (hereafter defined all together (including all those investors that do not fulfil the criteria of article 2 of the Law) as «restricted persons»), and for such purposes the Corporation may:

- a) decline to issue any share and decline to register any transfer of a share, where it appears to it that such registry or transfer would or might result in beneficial ownership of such share by a restricted person,
- b) at any time require any person whose name is entered in, or any person seeking to register the transfer of shares on, the Register of Shareholders to furnish it with any representations and warranties or any information, supported by an affidavit, which it may consider necessary for the purpose of determining whether or not, to what extent and under which circumstances, beneficial ownership of such shareholder's shares rests or will rest in restricted persons and
- c) where it appears to the Corporation that any restricted person either alone or in conjunction with any other person is a beneficial owner of shares or is in breach of its representations and warranties or fails to make such representations and warranties as the Board of Directors may require, compulsorily purchase from any such shareholder all or part of the shares held by such shareholder in the following manner:

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

- 2) The price at which such shares specified in any purchase notice is to be purchased (herein called «the purchase price»), shall be equal to the redemption price of shares in the Corporation, determined in accordance with Article 19 hereof.

3) Payment of the purchase price will be made to the owner of such shares, except during periods of exchange restrictions, and will be deposited by the Corporation with a bank in Luxembourg or elsewhere (as specified in the purchase notice) for payment to such owner. Upon deposit of such price as aforesaid no person interested in the shares specified in such purchase notice shall have any further interest in such shares or any of them, or any claim against the Corporation or its assets in respect thereof, except the right of the shareholder appearing as the owner thereof to receive the price so deposited (without interest) from such bank.

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

d) Decline to accept the vote of any U.S. person at any meeting of shareholders of the Corporation.

Art. 7. U.S. Person. Whenever used in these Articles, «U.S. person», subject to such applicable law and to such changes as the Directors shall notify to shareholders, shall mean a national or resident of the United States of America or any of its territories, possessions or other areas subject to its jurisdiction, including the States and the Federal District of Columbia («United States») (including any corporation, partnership or other entity created or organised in, or under the laws, of the United States or any political sub-division thereof), or any estate or trust, other than an estate or trust the income of which from sources outside the United States (which is not effectively connected with the conduct of a trade or business within the United States) is not included in gross income for the purpose of computing United States federal income tax, provided, however, that the term «U.S. person» shall not include a branch or agency of a United States bank or insurance company that is operating outside the United States as a locally regulated branch or agency engaged in the banking or insurance business and not solely for the purpose of investing in securities under the United States Securities Act 1933, as amended.

Art. 8. Powers of shareholders meetings. Any regularly constituted meeting of the shareholders of the Corporation shall represent the entire body of shareholders of the Corporation. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to the operations of the Corporation.

Art. 9. Shareholders meetings. The annual general meeting of shareholders shall be held, in accordance with Luxembourg law, in Luxembourg at the registered office of the Corporation, or at such other place in Luxembourg as may be specified in the notice of meeting, on the second Thursday of April, each year at 10.00 a.m. (Central European Time). If such day is not a bank business day, the annual general meeting shall be held on the next following bank business day. The annual general meeting may be held abroad if, in the absolute and final judgment of the Board of Directors, exceptional circumstances so require.

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

Art. 10. Notices and agenda. The quorum and time required by law shall govern the notice for and conduct of the meetings of shareholders of the Corporation, unless otherwise provided herein.

Each share of whatever class and regardless of the net asset value per share within its class, is entitled to one vote, subject to the limitations imposed by law.

A shareholder may act at any meeting of shareholders by appointing another person as his proxy in writing or by cable or telegram, telex or facsimile transmission.

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

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

Shareholders will meet upon call by the Board of Directors, pursuant to notice setting forth the agenda sent by mail at least eight days prior to the meeting to each shareholder at the shareholder's address in the Register of Shareholders.

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

Art. 11. Board of Directors. The Corporation shall be managed by a Board of Directors composed of not less than three members, who need not be shareholders of the Corporation.

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

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

Art. 12. Procedures of Board Meeting. The Board of Directors may choose from among its members a chairman and one or more vice-chairmen.

It may also choose a secretary, who needs not be a Director, who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the Board of Directors. The Board of Directors shall meet upon call by the chairman, or two directors, at the place indicated in the notice of meeting. The chairman shall preside at all meetings of shareholders and at all meetings of the Board of Directors. But in his absence or inability to act, the shareholders or the Directors may appoint another Director or any other person as chairman pro tempore by vote of the majority present at any such meeting. The Directors may only act at duly convened meetings of the Board of Directors.

Art. 13. Powers of the Board Meeting. The Board of Directors shall, based upon the principle of spreading of risks, have power to determine the corporate and investment policy pursuant to the Law and the course and conduct of the management and business affairs of the Corporation.

Directors may not, however, bind the Corporation by their individual acts, except as specifically permitted by resolution of the Board of Directors.

The Board of Directors from time to time shall appoint the officers of the Corporation, including a general manager, any assistant general managers, or other officers considered necessary for the operation and management of the Corporation, who need not be Directors or shareholders of the Corporation. The officers appointed, unless otherwise stipulated in the Articles, shall have the powers and duties given to them by the Board of Directors.

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

Furthermore, the Board of Directors may appoint one or more investment managers and/or investment advisors with respect to the implementation of the investment policy of the Corporation.

The Board of Directors may also delegate any of its powers to any committee, consisting of such person or persons (whether a member of the Board of Directors or not) as it thinks fit.

Any such appointment may be revoked by the Board of Directors at any time.

Notice of any meeting of the Board of Directors shall be given in writing, or by cable, telegram, telex, facsimile or by other electronic means of transmission to all Directors at least twenty-four hours in advance of the day set for such meeting. The notice shall specify the purposes of and each item of business to be transacted at the meeting, and no business other than that referred to in such notice may be conducted at any such meeting nor shall any action be taken by the board not referred to in such notice be valid. This notice may be waived by the consent in writing or by cable or telegram or facsimile or by other electronic means of transmission of each director and shall be deemed to be waived by any director who is present in person or represented by proxy at the meeting. Separate notice shall not be required for individual meetings held at times and places prescribed in a schedule previously adopted by resolution of the board of directors.

Any Director may act at any duly convened meeting of the Board of Directors by appointing in writing or by cable or telegram, telex or facsimile another Director as his proxy. Any Director may attend a meeting of the Board of Directors by using teleconference, video means or any other audible or visual means of communication. A Director attending a meeting of Board of Directors by using such means of communication is deemed to be present in person at this meeting.

A meeting of Board of Directors held by teleconference or videoconference or any other audible or visual means of communication, in which a quorum of Directors participate shall be as valid and effectual as if physically held, provided that a minute of the meeting is made and signed by the chairman of the meeting.

The Board of Directors can deliberate or act validly only if at least a majority of the directors is present or represented at a meeting of the Board of Directors. Decisions shall be taken by a majority of the votes of the directors present or represented at such meeting. Directors who are not present in person or represented by proxy may vote in writing or by cable or telegram or telex or facsimile or by other electronic means of communication.

In the event that in any meeting the number of votes for and against a resolution shall be equal, the chairman shall have a casting vote.

Circular Resolutions signed by all Directors will be as valid and effectual as if passed at a meeting duly convened and held. Such signatures may appear on a single document or multiple copies of an identical resolution and may be evidenced by letters or facsimiles. Such resolutions shall enter into force on the date of the Circular Resolution as mentioned therein. In case no specific date is mentioned, the Circular Resolution shall become effective on the day on which the last signature of a board member is affixed.

Resolutions taken by any other electronic means of communication e.g. e-mail, cables, telegrams or telexes shall be formalized by subsequent Circular Resolution. The date of effectiveness of the then taken Circular Resolution shall be the one of the latest approval received by the Corporation via electronic means of communication. Such approvals received by all Directors shall remain attached to and form an integral part of the Circular Resolution endorsing the decisions formerly approved by electronic means of communication.

Any Circular Resolutions may only be taken by unanimous consent of all the members of the Board of Directors.

Art. 14. Minutes of the Board Meetings. The minutes of any meeting of the Board of Directors shall be signed by the chairman of the meeting.

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

Art. 15. Conflicts of interest. No contract or other transaction between the Corporation and any other corporation or firm shall be affected or invalidated by the fact that one or more of the Directors or officers of the Corporation is interested in, or is a Director, associate, officer or employee of such other corporation or firm. Any Director or officer of the Corporation who serves as a Director, officer or employee of any corporation or firm with which the Corporation shall contract or otherwise engage in business shall not, by reason of such affiliation with such other corporation or firm be prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

In the event that any Director or officer of the Corporation may have any personal interest in any transaction of the Corporation, such Director or officer shall make known to the Board of Directors such personal interest and shall not consider or vote on any such transaction, and such transaction, and such Director's or officer's interest therein, shall be reported to the next succeeding meeting of shareholders. The term «personal interest», as used in the preceding sentence, shall not include any relationship with or interest in any matter, position or transaction involving CREDIT SUISSE GROUP, any subsidiary or affiliate thereof or such other corporation or entity as may from time to time be determined by the Board of Directors at its discretion.

Art. 16. Indemnity. The Corporation may indemnify any Director or officer, and his heirs, executors and administrators, against expenses reasonably incurred by him in connection with any action, suit or proceeding to which he may be made a party by reason of his being or having been a Director or officer of the Corporation or, at its request, of any other corporation of which the Corporation is a shareholder or creditor and from which he is not entitled to be indemnified, except in relation to matters as to which he shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable for gross negligence or wilful misconduct.

Art. 17. Signatory Powers. The Corporation will be bound by the joint signature of any two Directors, officers or of any other persons to whom authority has been delegated by the Board of Directors.

Art. 18. Audit. The Corporation shall appoint an independent auditor («réviseur d'entreprises») who shall carry out the duties prescribed by law. The independent auditor shall be elected by the annual general meeting of shareholders. His mandate will remain valid until his successor has been elected.

Art. 19. Redemption of shares. As more specifically described below, the Corporation has the power to redeem its own shares at any time within the sole limitations set forth by law.

A shareholder of the Corporation may request the Corporation to redeem all or any part of his shares of the Corporation by notification to be received by the Corporation prior to the date as defined by the Board of the Directors from time to time and to be published in the sales documents of the Corporation, on which the applicable Net Asset Value shall be determined. In the event of such request, the Corporation will redeem such shares subject to the limitations set forth by law and subject to any suspension of this redemption obligation pursuant to Article 20 hereof. Shares of the capital stock of the corporation redeemed by the Corporation shall be cancelled.

The shareholder will be paid a price per share based on the Net Asset Value per share of the relevant class as determined in accordance with the provisions of Article 20 hereof. There may be deducted from the Net Asset Value a redemption charge, or any deferred sales charge payable to a distributor of shares of the Corporation and an estimated amount representing the costs and expenses which the Corporation would incur upon realization of the relevant percentage of the assets in the relevant pool to meet redemption requests of such size, as contemplated in the sales documents of the Corporation. Payments of the redemption proceeds will be made not later than 10 business days after the date on which the request for redemption has been received or after the date on which all the relevant documentation has been received by the Corporation unless otherwise provided by the Articles.

Any redemption request must be filed by such shareholder at the registered office of the Corporation in Luxembourg, or at the office of such person or entity as shall be designated by the Corporation in connection with the redemption of shares, in such form and accompanied by such documents as the Board of Directors may prescribe in the sales documents of the Corporation.

If a redemption or conversion of some shares of a class would reduce the holding by any shareholder of shares of such class below the minimum holding as the Board of Directors shall determine from time to time, or, if the minimum subscription amount was waived at the time of subscribing for the relevant class, below the aggregate value of the shares of the relevant class for which the shareholder originally subscribed, then such shareholder shall be deemed to have requested the redemption or conversion, as the case may be, of all his shares of such class.

Further, if redemption requests and conversion requests relate to more than a certain percentage of the shares in issue of a specific class, to be determined from time to time by the Directors and published in the sales documents of the Corporation, the Board of Directors may decide that part or all of such shares for redemption or conversion will be deferred for a period that the Board of Directors considers to be in the best interest of the Corporation. On such deferred date these redemption and conversion requests will be met in priority to later requests.

The Board of Directors may in its absolute discretion mandatorily redeem any holding of a class of shares with a value of less than the minimum holding for that class of shares to be determined from time to time by the Board of Directors

and to be published in the sales documents of the Corporation a being the minimum subscription amount for the class of shares concerned, or, in the case of a shareholder for whom the minimum subscription amount was waived, any holding of a class of shares with a value of less than aggregate value of shares of the relevant class, for which the shareholder originally subscribed.

Art. 20. Calculation of Net Asset Value. For the purpose of determining the issue, redemption and conversion price thereof, the Net Asset Value of shares in the Corporation shall be determined in respect of each class of shares by the Corporation from time to time as the Board of Directors by resolution may direct (every such day or time for determination of Net Asset Value being referred to herein as a «Valuation Day»), provided that in any case where any Valuation Day would fall on a day observed as a holiday as stated in the sales documents or in any other place to be determined by the Board of Directors, such Valuation Day shall then be the next bank business day following such holiday.

The Corporation may at any time and from time to time suspend the determination of the Net Asset Value of shares of any particular Subfund and the issuance and redemption of shares of such Subfund from its shareholders as well as conversions from and to shares of each Subfund, where a substantial proportion of the assets of the Subfund:

- a) cannot be valued because a stock exchange or market is closed otherwise than for ordinary holidays, or when trading on such stock exchange or market is restricted or suspended; or
- b) is not freely accessible because a political, economic, military, monetary or other event beyond the control of the Corporation does not permit the disposal of the Subfund's assets, or such disposal would be detrimental to the interests of Shareholders; or
- c) cannot be valued because of disruption to the communications network or any other reason makes valuation impossible; or
- d) is not available for transactions because limitations on foreign exchange or other types of restrictions make asset transfers impracticable or if pursuant to objective verifiable measures transactions cannot be effected at normal foreign exchange translation rates.

Any such suspension shall be publicized, if appropriate, by the Corporation and shall be notified to investors applying for the issue, the conversion or the repurchase of shares by the Corporation at the time of the filing of the written request for such purchase as specified in Article 20 hereof.

Such suspension as to any Subfund of shares shall have no effect on the calculation of the Net Asset Value, the issue, redemption and conversion of the shares of any other Subfund if such circumstances justifying the suspension are not applicable to the investments made on behalf of such Subfund.

Unless otherwise stated in the sales documents or otherwise decided upon by the Board of Directors, the Net Asset Value of shares of each subfund in the Corporation shall be expressed as a per share figure in the reference currency of the relevant subfund and shall be determined as of any Valuation Day by dividing the net assets of the Corporation attributable to individual share classes, being the value of the assets of the Corporation attributable to such share class, less its liabilities attributable to such share class at the close of business on such date, by the number of shares of the relevant class then outstanding, all in accordance with the following Valuation Regulations or in any case not covered by them, in such manner as the Board of Directors shall think fair and equitable.

The Net Asset Value of an Alternate Currency Class shall be calculated first in the reference currency of the relevant Subfund. Calculation of the Net Asset Value of the Subfund attributable to the particular class will be divided by the number of issued shares of that class, except otherwise provided for by the sales documents.

All Valuation Regulations and determinations shall be interpreted and made in accordance with generally accepted accounting principles.

In the absence of bad faith, negligence or manifest error, every decision in calculating the Net Asset Value taken by the Board of Directors or by any bank, corporation or other organization which the Board of Directors may appoint for the purpose of calculating the Net Asset Value, shall be final and binding on the Corporation and present, past or future shareholders.

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

h) all other assets of every kind and nature, including prepaid expenses.

Unless otherwise set forth in the sales documents or otherwise decided upon by the Board of Directors, the value of such assets of each subfund shall be valued as follows:

a) Securities which are listed on a stock exchange or which are regularly traded on such shall if not otherwise provided in the sales prospectus, shall be valued at the last traded price. If such a price is not available for a particular trading day, the closing bid price may be taken as a basis for the valuation.

b) If a security is traded on several stock exchanges, the valuation shall be made by reference to the exchange on which it is chiefly traded.

c) In the case of securities for which trading on a stock exchange is not significant although a secondary market with regulated trading among securities dealers does exist (with the effect that the price is set on a market basis), the valuation may be based on this secondary market.

d) Securities traded on a regulated market shall be valued in the same way as securities listed on a stock exchange.

e) Shares or units in an open-ended undertaking for collective investments will be valued at the most recently calculated net asset value which is computed for such shares or units, where necessary taking due account of the redemption fee. Where no net asset value and only buy and sell prices are available for shares in or units in these undertakings for collective investments, the shares or units may be valued at the mean of such buy and sell prices.

f) Securities that are not listed on a stock exchange and are not traded on a regulated market shall be valued at their last available market price; if no such price is available, the Board of Directors shall value these securities in accordance with other criteria to be established by the Board of Directors and on the basis of the probable sales price, the value of which shall be estimated with due care and good faith.

g) Derivatives shall be treated in accordance with the above.

h) Fixed-term deposits and similar assets shall be valued at their respective nominal value plus accrued interest.

i) The valuation price of a money-market investment, based on the net acquisition price, shall be progressively adjusted to the redemption price whilst keeping the resulting investment return constant. In the event of a significant change in market conditions, the basis for valuation of different investments shall be brought into line with the new market yields.

For the avoidance of doubt, any assets of each subfund not expressly mentioned herein shall be valued as set forth in the sales documents or as otherwise decided upon by the Board of Directors.

The amounts resulting from such valuations shall be converted into the reference currency of each Subfund at the prevailing mid-market rate. Foreign exchange transactions conducted for the purpose of hedging currency risks shall be taken into consideration when carrying out this conversion.

If a valuation in accordance with the above rules is rendered impossible or incorrect owing to special or changed circumstances, then the Board of Directors shall be entitled to use other generally recognized and auditable valuation principles in order to value the Subfund's assets.

The Net Assets shall be rounded up or down, as the case may be, to the next smallest unit of the reference currency then used unless otherwise stated in the sales documents.

The Net Asset Value of one or more classes of shares may also be converted into other currencies. Should the Board of Directors determine such currencies, the Net Asset Value of the shares in these currencies shall be rounded up or down to the next smallest unit of currency.

B. Unless otherwise decided upon by the Board of Directors, the liabilities of the Corporation shall be deemed to include:

a) all loans, bills and accounts payable;

b) all accrued interest on loans of the Corporation (including accrued fees for commitment for such loans);

c) all accrued or payable expenses (including administrative fees, investment advisory and management fees including incentive fees, custodian fees and corporate agent's fees);

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

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

f) all other liabilities of the Corporation of whatsoever kind and nature

reflected in accordance with generally accepted accounting principles, except liabilities represented by shares in the Corporation.

In determining the amount of such liabilities the Corporation shall take into account all expenses payable by the Corporation comprising, among others, formation expenses, fees payable to its investment advisers or investment managers, fees and expenses of accountants, custodian and correspondents, domiciliary, registrar and transfer agents, any paying agent and permanent representatives in places of registration, any other agent employed by the Corporation, fees for legal and auditing services, promotional, printing, reporting and publishing expenses, including the cost of advertising or preparing and printing of the prospectuses, explanatory memoranda or registration statements, taxes or governmental

charges, and all other operating expenses, including the cost of buying and selling assets, interest, bank charges and brokerage, postage, telephone and telex. The Corporation may calculate administrative and other expenses of a regular or recurring nature and on estimated figure for yearly or other periods in advance, and may accrue the same in equal proportions over any such period.

C. The Corporation shall establish pools of assets in the following manner:

a) the proceeds to be received from the issue of shares of a specific class shall be applied in the books of the Corporation to the pool established for that class of shares, and, as the case may be, the relevant amount shall increase the proportion of the net assets of such pool attributable to the class of shares to be issued, and the assets and liabilities and income and expenditure attributable to such class shall be applied to the corresponding pool subject to the provisions of this article;

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

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

d) in the case where any asset or liability of the Corporation cannot be considered as being attributable to a particular pool, such asset or liability shall be allocated equally to all the pools and within each pool pro rata to the net asset values of the relevant classes of shares provided that insofar as justified by the amounts, the allocation among the pools may also be made on the basis of the net asset value of the pools, and provided further that all liabilities, whatever pool they are attributable to, shall, be incurred solely by the pool they were attributed to;

e) when class-specific expenses are paid for any class and/or higher dividends are distributed to shares of a given class, the net asset value of the relevant class of shares shall be reduced by such expenses and/or by any excess of dividends (thus decreasing the percentage of the total net asset value of the relevant pool, as the case may be, attributable to such class of shares) and the net asset value attributable to the other class or -classes of shares shall remain the same (thus increasing the percentage of the total net asset value of the relevant pool, as the case may be, attributable to such other class or classes of shares);

f) when class-specific assets, if any, cease to be attributable to one or several classes only, and/or when income or assets derived therefrom are to be attributed to all classes of shares issued in connection with the same pool, the share of the relevant class shall increase in the proportion of such contribution; and

g) whenever shares of any class are issued or redeemed, the entitlement to the pool of assets attributable to the corresponding class of shares shall be increased or decreased by the amount received or paid, as the case may be, by the Corporation for such issue or redemption.

D. For the purposes of this Article:

a) shares of the Corporation to be redeemed under Article 19 hereof shall be treated as existing and taken into account until immediately after the close of business on the Valuation Day referred to in this Article, and from such time and until paid the price therefore shall be deemed to be a liability of the Corporation;

b) shares to be issued by the Corporation pursuant to subscription applications received shall be treated as being in issue as from the close of business on the Valuation Day on which the issue price thereof was determined and such price, until received by the Corporation, shall be deemed a debt due to the Corporation;

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

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

E. The Board of Directors may invest and manage all or any part of the pools of assets referred to in section C. of this Article 20 (hereafter referred to as «Participating Funds») on a pooled basis where it is appropriate with regard to their respective investment sectors to do so in accordance with the following provisions.

a) Any such enlarged asset pool («Asset Pool») shall first be formed by transferring to it cash or (subject to the limitations mentioned below) other assets from each of the Participating Funds. Thereafter, the Directors may from time to time make further transfers to the Asset Pool. They may also transfer assets from the Asset Pool to a Participating Fund, up to the amount of the participation of the Participating Fund concerned. Assets other than cash may be allocated to an Asset Pool only where they are appropriate to the investment sector of the Asset Pool concerned.

b) The assets of the Asset Pool to which each Participating Fund shall be entitled, shall be determined by reference to the allocations and withdrawals of assets by such Participating Funds and the allocations and withdrawals made on behalf of the other Participating Funds.

c) Dividends, interests and other distributions of an income nature received in respect of the assets in an Asset Pool will be immediately credited to the Participating Funds in proportion to their respective entitlements to the assets in the Asset Pool at the time of receipt.

Art. 21. Subscription Price. Whenever the Corporation shall offer shares for subscription, the price per share at which such shares shall be offered and sold, shall be the Net Asset Value as herein above defined for the relevant class of shares together, if the Directors so decide, with such sum as the Directors may consider represents an appropriate provision for duties and charges (including stamp and other duties, taxes, governmental charges, brokerage, bank charges, transfer fees, registration and certification fees and other similar duties and charges) which would be incurred if all the assets held by the Corporation and taken into account for the purposes of the relative valuation were to be acquired at the values attributed to them in such valuation and taking into account any other factors which it is in the opinion of the Directors proper to take into account, plus such commission as the sales documents may provide, such price to be rounded up to the nearest whole unit of the currency in which the net asset value of the relevant shares is calculated, if the Directors so decide, subject to such notice period and procedures as the Board of Directors may determine and publish in the sales documents of the Corporation. The price so determined shall be payable as the Board of Directors may determine from time to time.

The Corporation may in the interest of the shareholders accept securities as payment for subscription («contribution in kind»), provided the offered securities correspond to the investment policy and the respective subfund. Each payment of shares against contribution in kind is part of a valuation report issued by the independent auditor of the Corporation. The Board of Directors may at its sole discretion, reject all or several offered securities without giving reasons. All costs caused by such contribution in kind (including the costs for the valuation report, broker fees, expenses, commissions, etc.) shall be borne by the investor.

In the event of an issue of a new class of shares, the initial issue price shall be determined by the Board of Directors.

Art. 22. Accounting Year. The accounting year of the Corporation shall begin on the 1st November and shall terminate on the 31st October of each year. The accounts of the Corporation shall be expressed in Euro. When there shall be different classes as provided for in Article 5 hereof, and if the accounts within such classes are expressed in different currencies, such accounts shall be converted into Euro and added together for the purpose of the determination of the accounts of the Corporation.

Art. 23. Dividends. The allocation of the annual results and any other distributions shall be determined by the annual general meeting upon proposal by the Board of Directors. Any resolution of a general meeting of shareholders deciding on whether or not dividends are declared to the shares of any class or whether any other distributions are made in respect of each class of shares shall, in addition, be subject to a prior vote, at the majority set forth above, of the shareholders of such class.

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

No distribution may be made if as a result thereof the capital of the Corporation became less than the minimum prescribed by law. The dividends declared will be paid in such currencies at such places and times as shall be determined by the Board of Directors.

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

Art. 24. Custody. The Corporation shall enter into a custodian agreement with a bank which shall satisfy the requirements of the Law (the «Custodian»). All securities and cash of the Corporation are to be held by or to the order of the Custodian who shall assume towards the Corporation and its shareholders the responsibilities provided by law.

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

Art. 25. Liquidation. In the event of dissolution of the Corporation, liquidation shall be carried out by one or several liquidators (who may be physical persons or legal entities) named by the meeting of shareholders effecting such dissolution and which shall determine their powers and their compensation, as required by Luxembourg law.

The net proceeds of liquidation corresponding to each class of shares shall be distributed by the liquidators to the holders of shares of each class in proportion to their holding of shares in such class.

The dissolution of a subfund by a compulsory redemption of shares related to such subfund must be made upon a resolution of the Board of Directors, if the dissolution is deemed appropriate in the light of the interest of the shareholders.

The dissolution of a subfund by a compulsory redemption of shares related to such subfund may be made upon:

1. a resolution of the Board of Directors if the value of the total net assets of the Subfund concerned is below twenty (20) million Euro or the equivalent in another currency, or

2. a resolution of a general meeting of Shareholders in the relevant Subfund. The quorum and majority requirements prescribed by Luxembourg law for decisions regarding amendments to the Articles of incorporation are applicable to such meetings.

In that event, the Corporation may upon prior notice to the holders of shares of such subfund proceed to a compulsory redemption of all shares of the given class at the Net Asset Value calculated (taking into account actual realization prices of investments and realization expenses) at the Valuation Day at which such decision shall take effect.

Registered holders shall be notified in writing.

Notwithstanding the powers reserved to the Board of Directors, the general meeting of shareholders of a class, may decide in accordance with the quorum and majority requirements referred to in Article 10 hereof reduce the capital of the Corporation by cancellation of all shares of such class and refund to the holders of shares of such class the full Net Asset Value of the shares of such class as at the date of distribution of such proceeds.

The Board of Directors or the general meeting of shareholders of a subfund may also decide to allocate the assets of such subfund to another existing subfund or to contribute the relevant subfund to another Luxembourg undertaking for collective investment against issue of shares of such other Luxembourg undertaking for collective investment to be distributed to the holders of shares of the subfund concerned.

Such decision will be notified in writing to the shareholders and if necessary published by the Corporation and such publication will contain information in relation to the new subfund or the relevant undertaking for collective investment.

Such notification and/or publication will be made one month before the date on which such consolidation or amalgamation shall become effective in order to enable holders of such shares to request redemption thereof, free of charge, before the implementation of any such transaction, except for any deferred sales charge.

There are no quorum requirements for the general meeting deciding upon a consolidation of various classes of shares or subfunds within the Corporation and resolutions on this subject may be taken by simple majority of the shares represented at the meeting.

Resolutions to be passed by a general meeting with respect to a contribution of a pool of assets and liabilities to another undertaking for collective investment shall be subject to the quorum and majority requirements set forth in Article 10 hereof.

Where an amalgamation is to be implemented with a mutual investment fund (fonds commun de placement) or a foreign-based undertaking for collective investment such resolution shall be binding only on holders of shares who have approved the proposed amalgamation.

Art. 26. Amendments to Articles. These Articles of Incorporation may be amended from time to time by a meeting of shareholders, subject to the quorum and voting requirements provided by the laws of Luxembourg. Any amendment affecting the rights of the holders of shares of any class vis-à-vis those of any other class shall be subject, further, to the said quorum and majority requirements in respect of each such relevant class.

Art. 27. Miscellaneous. All matters not governed by these Articles of Incorporation shall be determined in accordance with the Law and the law of 10th August 1915 on Commercial Companies and amendments thereto.

Transitory provisions

The first financial year shall begin on the date of incorporation of the Corporation and end on the 31 October 2008.

The annual general meeting shall be held for the first time on the day, time and place as indicated in these Articles of Incorporation in 2009.

Subscription and Payment

The five hundred (500) shares have been subscribed by:

CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT FUND HOLDING (LUXEMBOURG) S.A., prenamed for a total amount of fifty thousand (50,000.-) Euro.

These shares have been entirely paid up by payments in cash, so that the sum of fifty thousand (50,000) Euro is as of now at the free disposal of the Corporation, as was certified to the notary executing this deed.

Statement

The notary executing this deed declares that the conditions enumerated in Article 25 of the law on commercial companies of August 10th, 1915 have been fulfilled and expressly bears witness to their fulfilment.

Expenses

The expenses which shall be borne by the Corporation as a result of its organization are estimated at approximately five thousand one hundred Euro (€ 5,100.-).

Extraordinary general meeting

The above-named persons, representing the entire subscribed capital and considering themselves as having received due notice have immediately proceeded to hold an extraordinary general meeting and passed the following resolutions:

1) The following have been elected as directors, their mandate expiring at the issue of the annual general meeting to be held in 2009:

- Mr Lawrence Haber, Managing Director, Chief Operating Officer, ASSET MANAGEMENT, CREDIT SUISSE, born in New York, USA, on 27 June 1951, with professional address in Zurich 8070, Paradeplatz 8, who is elected Chairman of the Board of Directors;

- Mr Raymond Melchers, CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT FUND SERVICE (LUXEMBOURG) S.A., Luxembourg, born in Bech on 6th December 1937, with professional address in L-2180 Luxembourg, 5, rue Jean Monnet, who is elected Vice Chairman of the Board of Directors;

- Mr Luca Diener, Managing Director, CREDIT SUISSE, Zurich, born in Switzerland, on 11th September 1964, with professional address in CH-8070 Zurich, Giesshübelstrasse 30.

2) Has been appointed as independent auditor, its mandate expiring at the issue of the annual general meeting to be held in 2009:

PricewaterhouseCoopers Sàrl, 400, route d'Esch, L-1014 Luxembourg.

3) The registered office of the Corporation is fixed at 5, rue Jean Monnet, Luxembourg.

The undersigned notary, who understands and speaks English, herewith states that at request of the above-named persons, this deed is written in English followed by a German translation; in case of divergence between the English and the German text, the English version will prevail.

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

This deed having been read to the said persons, all of whom are known to the notary by the surnames, first names, civil status and residences, the said persons appearing before the Notary signed together with the notary, this original deed.

Es folgt die deutsche Übersetzung des vorhergehenden englischen Textes:

Im Jahre zweitausendsieben, den einundzwanzigsten August.

Vor dem unterzeichneten Notar Paul Decker, mit Amtssitz in Luxembourg-Eich, Grossherzogtum Luxemburg.

Sind erschienen:

1. - CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT FUND HOLDING (LUXEMBOURG) S.A., eine Aktiengesellschaft mit Sitz in Luxemburg und Eintrag in das Luxemburger Handelsregister, Teil B unter der Nummer 45.726,

vertreten durch Herrn Germain Trichies, Direktor von CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT FUND SERVICE (LUXEMBOURG) S.A. sowie Herrn Paul Kremer, Vice President von CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT FUND SERVICE (LUXEMBOURG) S.A., beide mit folgender Geschäftsadresse: 5, rue Jean Monnet, Luxemburg.

Vorgenannte Gesellschaft, vertreten wie vorerwähnt, ersucht den Notar, die Satzung einer von ihr zu gründenden Gesellschaft wie folgt zu beurkunden.

Art. 1. Name. Hiermit wird von den Zeichnern sowie den potenziellen Aktionären (gemäss den Bestimmungen des Gesetzes vom 13. Februar 2007 über die Spezialfonds) unter dem Namen CS FUND OF FUNDS SICAV-SIF (im Folgenden «die Gesellschaft») eine Gesellschaft in Form einer «Société d'investissement à capital variable errichtet. Die Gesellschaft kann eine Verwaltungsgesellschaft bestellen, die sie bei der Ausübung von bestimmten Tätigkeiten unterstützt, die von Zeit zu Zeit festgelegt werden.

Art. 2. Dauer. Die Dauer der Gesellschaft ist unbefristet. Sie kann jederzeit durch Beschluss der Aktionäre aufgelöst werden, sofern dieser Beschluss konform den Vorschriften der vorliegenden Satzung für Satzungsänderungen gefasst wurde.

Art. 3. Gegenstand. Ausschliesslicher Gesellschaftszweck ist die Anlage der ihr zu Verfügung stehenden Mittel in im Rahmen des Gesetzes vom 13. Februar 2007 über die Spezialfonds (hiernach «das Gesetz») aller Art um Anlagerisiken zu streuen und den Aktionären die Erträge aus der Verwaltung des Portfolios der Gesellschaft zur Verfügung zu stellen.

Die Gesellschaft ist ermächtigt, sämtliche Massnahmen zu treffen sowie sämtliche Transaktionen zu tätigen, die sie zur Erreichung und Förderung des Gesellschaftszwecks für notwendig erachtet, und dabei den durch das Gesetz vorgegebenen Rahmen voll auszuschöpfen.

Art. 4. Geschäftssitz. Der Geschäftssitz der Gesellschaft befindet sich in Luxemburg Stadt im Grossherzogtum Luxemburg. Zweigstellen und Geschäftsstellen können durch Beschluss des Verwaltungsrats sowohl in Luxemburg als auch im Ausland errichtet werden.

Falls nach Ansicht des Verwaltungsrats aussergewöhnliche politische, wirtschaftliche oder soziale Entwicklungen eingetreten sind oder unmittelbar bevorstehen, welche die normale Tätigkeit der Gesellschaft an ihrem Hauptsitz oder die störungsfreie Verbindung zwischen dem Hauptsitz und Personen im Ausland beeinträchtigen können, kann der Hauptsitz vorübergehend bis zum vollständigen Ende solcher ungewöhnlichen Zustände ins Ausland verlegt werden; solche vorübergehenden Massnahmen haben keinen Einfluss auf die Zugehörigkeit der Gesellschaft zu einer bestimmten Nation; ungeachtet einer zeitweiligen Verlegung des Hauptsitzes ins Ausland bleibt sie eine luxemburgische Gesellschaft.

Art. 5. Kapital und Besitztum der Aktien. Das Gesellschaftskapital wird in nennwertlosen Aktien ausgedrückt; es beläuft sich bei Gründung auf fünfzig tausend Euro (EUR 50.000,-). Danach entspricht das Gesellschaftskapital jederzeit ihrem gesamten Nettovermögen gemäss Artikel 20 der vorliegenden Satzung.

Das Mindestkapital der Gesellschaft wird beim Gegenwert von einer Million zweihundertundfünfzigtausend Euro (EUR 1.250.000,-) festgelegt; es ist innert zwölf Monaten nach Zulassung der Gesellschaft aufzubringen.

Der Verwaltungsrat ist uneingeschränkt ermächtigt, jederzeit weitere, Aktien gemäss den Bestimmungen des Gesetzes sowie Artikel 21 der vorliegenden Satzung auszugeben.

Der Verwaltungsrat kann an jeden entsprechend bevollmächtigten Verwaltungsrat bzw. leitenden Angestellten der Gesellschaft bzw. entsprechend bevollmächtigte Drittpersonen die Pflicht delegieren, Zeichnungen für die Auslieferung dieser neuen Aktien sowie die entsprechenden Zahlungen entgegen zu nehmen.

Es steht im Ermessen des Verwaltungsrats, diese Aktien in Form unterschiedlicher Klassen auszugeben. Zudem kann der Erlös aus der Ausgabe einer bzw. mehrerer Aktienklassen in Subfonds oder in Sondervermögen gemäss Artikel 20 der vorliegenden Satzung verbucht werden. Der Verwaltungsrat wird in übertragbare Wertpapiere und andere gesetzlich zulässige Anlagevehikel investieren, die denjenigen geografischen Regionen, Wirtschaftszweigen oder Währungsgebieten bzw. sonstigen Bereichen oder Sektionen einschliesslich Aktien bzw. Anteilen anderer Organismen zur gemeinsamen Anlage entsprechen, die der Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit für die einzelnen Subfonds vorgibt.

Zudem ist der Verwaltungsrat ermächtigt, im Zusammenhang mit jedem Subfonds bzw. jedem Vermögenspool innerhalb jedes Subfonds neue Aktienklassen zu schaffen und auszugeben, deren Erlös im Allgemeinen gemäss der spezifischen Anlagepolitik des betreffenden Subfonds investiert wird, obwohl eine besondere Ausgabe- und Rücknahmegebührenstruktur bzw. Absicherungspolitik bzw. Aktienwährung oder sonstige besondere Merkmale für jede einzelne Klasse gelten. Zur Feststellung des Gesellschaftskapitals werden die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Subfonds den einzelnen Aktienklassen zugewiesen. Falls diese Vermögenswerte und Verbindlichkeiten nicht in Euro ausgedrückt sind, sind sie in Euro zu konvertieren. Das Kapital setzt sich aus der Summe der Nettovermögen aller Klassen zusammen.

Die Aktien werden in Form von Namensaktien ausgegeben. Die Gesellschaft hat das Recht, nach freiem Ermessen Zeichnungsanträge für Aktien ganz oder teilweise aus beliebigen Gründen zurückzuweisen.

Aktien werden nur nach Einwilligung mit der Zeichnung und unter Vorbehalt des Erhalts des Kaufpreises gemäss Artikel 21 der vorliegenden Statuten ausgegeben. Jeder Zeichner erhält ohne unbillige Verzögerungen, eine Bestätigung seiner Aktienposition ausgeliefert.

Die Ausschüttung von Dividenden an die Aktionäre erfolgt bei Namensaktien an die im Aktionärsregister verzeichneten Adresse.

Es werden sämtliche durch die Gesellschaft ausgegebenen Aktien im Aktionärsregister eingetragen. Letzteres wird entweder von der Gesellschaft oder von einer bzw. mehreren von der Gesellschaft zu diesem Zweck ernannten Personen geführt und hat den Namen jedes Inhabers von eingetragenen Aktien, seinen Wohnort bzw. vereinbarten Wohnsitz - falls der Gesellschaft bekannt - sowie die Anzahl und Klasse der von ihm gehaltenen Aktien und den hinsichtlich dieser Aktien einbezahlten Betrag auszuweisen. Es ist jede Übertragung von Aktien in das Aktionärsregister einzutragen, wobei jeder Eintrag durch einen oder mehrere leitende Angestellte der Gesellschaft bzw. eine oder mehrere durch den Verwaltungsrat für diesen Zweck benannten Personen zu unterzeichnen ist.

Die Übertragung von Namensaktien kann ausschliesslich an ‚sachkundige Anleger‘ im Sinne von Artikel 2 des Gesetzes getätigt werden. Die Übertragung erfolgt durch schriftliche, durch die übertragende und die empfangende Partei datierte und unterzeichnete Übertragungserklärung zur Eintragung in das Aktionärsregister. Die Übertragungserklärung kann auch von entsprechend bevollmächtigten Personen ausgestellt werden.

Jeder im Aktionärsregister eingetragene Aktionär hat der Gesellschaft eine Adresse anzugeben, an welche sämtliche Mitteilungen und Bescheide der Gesellschaft geschickt werden können. Diese Adresse wird im Aktionärsregister eingetragen.

Falls ein Aktionär keine solche Adresse angibt, ist die Gesellschaft befugt, dies im Aktionärsregister zu vermerken. In diesem Fall gilt der Geschäftssitz der Gesellschaft bzw. eine andere von der Gesellschaft ins Aktionärsregister eingetragene Adresse als Adresse dieses Aktionärs. Diese gilt so lange, bis der betreffende Aktionär der Gesellschaft eine andere Adresse angegeben hat. Der Aktionär kann jederzeit die im Aktionärsregister eingetragene Adresse durch schriftliche Mitteilung an die Gesellschaft an deren Gesellschaftssitz bzw. an die von Zeit zu Zeit von der Gesellschaft bestimmte Adresse abändern lassen.

Falls die Zahlung eines Zeichners zur Ausgabe von Aktienbruchteilen führt, werden diese Bruchteile in das Aktionärsregister eingetragen. Aktienbruchteile sind nicht mit Stimmrechten verbunden, aber in einem von der Gesellschaft zu bestimmenden Anteil proportional dividendenberechtigt.

Art. 6. Besitzbeschränkung. Die Gesellschaft kann das Eigentum von Aktien der Gesellschaft durch jede natürliche Person, Firma oder juristische Person einschränken oder verhindern.

Im Allgemeinen, ist der Erwerb von Aktien in der Gesellschaft, «sachkundigen Anlegern» im Sinne von Artikel 2 des Gesetzes sowie möglicherweise von Zeit zu Zeit geändert, vorbehalten.

Zudem, kann die Gesellschaft das Eigentum an ihren Aktien einschränken oder verhindern, wenn es sich um so genannte «U. S. Persons» gemäss nachfolgender Definition handelt. Dasselbe gilt für Personen, bei denen das Eigentum dieser Aktien

einen Verstoß gegen gesetzliche oder aufsichtsrechtliche Vorschriften darstellt oder bei denen das Eigentum steuerliche Nachteile für die Gesellschaft bzw. ihre Aktionäre nach sich ziehen würde (im Folgenden (inklusive der Anleger die nicht die Bedingungen von Artikel 2 des Gesetzes erfüllen) «vom Erwerb ausgeschlossene Personen»). Zu diesem Zweck ist die Gesellschaft ermächtigt:

a) die Ausgabe bzw. den Eintrag von Übertragungen von Aktien aller Art abzulehnen, sofern diese Eintragung oder Übertragung ihres Erachtens eine vom Erwerb ausgeschlossene Person in den wirtschaftlichen Eigentum einer solchen Aktie bringt oder bringen könnte.

b) jederzeit jede Person, deren Name im Aktionärsregister eingetragen ist oder welche die Übertragung von Aktien ins Aktionärsregister eintragen lassen möchte, auffordern, ihr sämtliche Gewährleistungen oder Haftungen oder Angaben samt der entsprechenden eidesstattlichen Erklärung zu erteilen, die sie für nötig hält, um festzustellen, ob eine vom Erwerb ausgeschlossene Person wirtschaftlicher Eigentümer dieser Aktien ist oder zukünftige sein wird.

c) wenn die Gesellschaft über Anhaltspunkte verfügt, dass eine vom Erwerb ausgeschlossene Person entweder alleine oder zusammen mit anderen Personen wirtschaftlicher Eigentümer der Aktien ist oder gegen seine Gewährleistungen und Haftungen verstößt oder derartige Gewährleistungen und Haftungen nicht abgibt, kann der Verwaltungsrat den obligatorischen Rückkauf sämtlicher bzw. eines Teils dieser Aktien vom betreffenden Aktionär verlangen. Hierbei ist wie folgt zu verfahren:

1) Die Gesellschaft hat demjenigen Aktionär, welcher laut Aktionärsregister Eigner der zurückzukaufenden Aktien ist, eine Mitteilung (im Folgenden «Rückkaufsmittteilung») zu machen. Diese Mitteilung hat Folgendes zu enthalten: eingehende Angaben zu den zurückzukaufenden Aktien wie oben, Preisangebot für diese Aktien und Ort, an welchem der Rückkaufspreis zu hinterlegen ist. Jede derartige Mitteilung wird dem betreffenden Aktionär durch frankiertes Einschreiben an die letztbekannte Adresse oder an die Adresse, die in den Büchern der Gesellschaft erscheint, zugestellt. Sogleich nach Ende des in der Rückkaufsmittteilung festgesetzten Datums endet das Eigentum des betreffenden Aktionärs an den in der Mitteilung aufgeführten Aktien. Sein Name wird im Zusammenhang mit diesen Aktien im Aktionärsregister getilgt.

2) Der Kurs (im Folgenden «Rückkaufskurs»), zu welchem die genannten und in der Rückkaufsmittteilung aufgeführten Aktien gehandelt werden, entspricht dem Rücknahmekurs von Aktien der Gesellschaft gemäss Artikel 19 der vorliegenden Statuten.

3) Die Zahlung des Rückkaufspreises erfolgt an den Eigentümer der betreffenden Aktien, falls keine Devisenbeschränkungen in Kraft sind. Die Gesellschaft überweist den entsprechenden Betrag an eine Bank in Luxemburg bzw. an einem andern Ort (gemäss Angaben in der Rückkaufserklärung) zur Auszahlung an den betreffenden Eigentümer. Nach Überweisung des Preises wie oben dargestellt hat kein Eigentümer der in der Rückkaufsmittteilung genannten Aktien noch weiterhin Eigentumsrechte an diesen Aktien bzw. einem Teil derselben bzw. in dieser Hinsicht eine Forderung gegen die Gesellschaft oder ihre Aktiven.

4) Die Ausübung der in diesem Artikel eingeräumten Befugnisse seitens der Gesellschaft kann in keinem Fall mit der Begründung in Frage gestellt oder für unwirksam erklärt werden, dass ungenügende Nachweise dafür vorlagen, dass eine bestimmte Person Eigentümer der Aktien war oder dass sich die wahren Besitzverhältnisse anders verhielten, als sie der Gesellschaft am Tag der Rückkaufserklärung zu sein schienen. Voraussetzung ist hierfür allerdings, dass die Gesellschaft ihre Befugnisse in gutem Glauben ausgeübt hat.

d) die Annahme der Stimme von so genannten U. S. Persons bei jeder Generalversammlung verweigern.

Art. 7. Person der Vereinigten Staaten. In der vorliegenden Satzung bezeichnet der Begriff «U. S. Person» gemäss anwendbarem Recht bzw. gemäss den Änderungen, welche die Verwaltungsräte den Aktionären mitzuteilen haben, einen Bürger oder eine Person mit Wohnsitz in den Vereinigten Staaten von Amerika, deren Territorien bzw. Besitzungen oder sonstigen unter Rechtshoheit der USA stehenden Gebieten einschliesslich der Bundesstaaten und Federal District of Colombia (im Folgenden die «Vereinigten Staaten») (einschliesslich jeder Gesellschaft, Partnerschaft oder sonstigen Einheit, welche entweder in den USA oder gemäss den Gesetzen der USA bzw. eines politischen Teilgebiets der USA organisiert sind). Dieser Begriff schliesst ebenfalls Vermögen und Trusts ein, mit Ausnahme derjenigen Vermögen und Trusts, deren Einkommen aus Quellen ausserhalb der Vereinigten Staaten stammt (und die nicht effektiv mit dem Betreiben von Handel bzw. einem Geschäft innerhalb der Vereinigten Staaten verbunden sind) und deren Einkommen nicht zum Zweck der Berechnung der bundesstaatlichen Einkommenssteuer der Vereinigten Staaten angerechnet wird. Vorbehalten bleibt, dass dieser Begriff sich nicht auf die Zweigstellen oder Agenturen US-amerikanischer Banken bzw. Versicherungen bezieht, die ausserhalb der USA unter lokaler Aufsicht das Bank- bzw. Versicherungsgeschäft betreiben und sich zudem nicht ausschliesslich mit der Anlage in Wertpapieren gemäss dem United States Securities Act von 1933 befassen.

Art. 8. Befugnisse der Generalversammlung. Jede ordnungsgemäss zusammengetretene Generalversammlung vertritt die Gesamtheit der Aktionäre der Gesellschaft. Sie ist in umfassender Weise befugt, Massnahmen anzuordnen, auszuführen oder zu genehmigen, welche sich auf den Betrieb der Gesellschaft beziehen.

Art. 9. Generalversammlung. Die jährliche Generalversammlung der Aktionäre findet gemäss Luxemburger Gesetz am eingetragenen Gesellschaftssitz der Gesellschaft statt bzw. an demjenigen anderen Ort, welcher in der Einladung zur Generalversammlung angegeben ist.

Datum der Generalversammlung ist der zweite Donnerstag des Monats April eines jeden Jahres um 10.00 Uhr (Mitteleuropäische Zeit). Wenn es sich bei diesem Tag nicht um einen Bankgeschäftstag handelt, findet die Generalversammlung am nächstfolgenden Bankgeschäftstag statt. Die jährliche Generalversammlung kann im Ausland abgehalten werden, falls nach dem letztinstanzlichen Urteil des Verwaltungsrats aussergewöhnliche Umstände dies erfordern.

Zusätzliche Aktionärsversammlungen können an dem Ort und zu der Zeit abgehalten werden, wie sie in der entsprechenden Einladung angegeben sind.

Art. 10. Ladung und Quorum. Das vom Gesetz festgesetzte Quorum ist für die Durchführung der Aktionärsversammlungen massgeblich, sofern in der vorliegenden Satzung nichts anderes festgelegt ist.

Jede Aktie einer beliebigen Klasse berechtigt ohne Ansehen des Nettovermögenswerts je Aktie der entsprechenden Klasse zu einer Stimme, sofern das Gesetz keine weiteren Beschränkungen vorgibt.

Jeder Aktionär hat das Recht, für Aktionärsversammlungen eine andere Person schriftlich bzw. über Telegraf, Telegramm, Telefax oder andere Übermittlungsmodi an seiner Stelle zu bevollmächtigen.

Falls in der vorliegenden Satzung nichts anderes festgelegt ist bzw. das Gesetz nicht anderes verlangt, werden Beschlüsse einer ordentlich einberufenen Aktionärsversammlung mit einfacher Mehrheit der anwesenden und zur Abstimmung berechtigten Personen gefasst.

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, alle übrigen von den Aktionären zu erfüllenden Teilnahmebedingungen für die Generalversammlung festzulegen.

Aktionäre versammeln sich nach Aufforderung seitens des Verwaltungsrats gemäss der Einladung samt Tagesordnung. Diese ist per Post mindestens acht Tage vor der betreffenden Versammlung an die im Aktionärsregister eingetragene Adresse jedes Aktionärs zu versenden.

Falls allerdings sämtliche Aktionäre bei einer Aktionärsversammlung anwesend oder vertreten sind und falls sie bestätigen, von der Tagesordnung der Versammlung in Kenntnis gesetzt worden zu sein, kann diese Versammlung ohne vorherige Einberufung oder Veröffentlichung abgehalten werden.

Art. 11. Verwaltungsrat. Die Gesellschaft wird von einem Verwaltungsrat mit mindestens drei Mitgliedern geleitet. Dabei ist es nicht erforderlich, dass die Verwaltungsratsmitglieder Aktionäre der Gesellschaft sind.

Die Verwaltungsräte werden durch Wahl der Aktionäre an der jährlichen Generalversammlung bestellt. Ihre Amtsdauer endet mit der nächstfolgenden jährlichen Generalversammlung und dauert bis zur Wahl und Bestätigung ihrer Nachfolger. Die Abberufung eines Verwaltungsrats mit oder ohne Grund durch Aktionärsbeschluss bleibt vorbehalten.

Falls das Amt eines Verwaltungsratsmitglieds infolge Todes, Pensionierung oder aus anderen Gründen vakant wird, können die übrigen Verwaltungsräte durch Mehrheitsbeschluss einen neuen Verwaltungsrat wählen, welcher das vakante Amt bis zur nächsten Aktionärsversammlung versieht.

Art. 12. Verwaltungsratsordnung. Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, aus seiner Mitte einen Vorsitzenden und einen bzw. mehrere Vizepräsidenten zu bestellen.

Er kann zudem einen Schriftführer wählen, welcher nicht Mitglied des Verwaltungsrats zu sein braucht und für die Protokollführung bei den Verwaltungsratssitzungen und Aktionärsversammlungen verantwortlich ist. Der Verwaltungsrat tritt auf Einladung seines Vorsitzenden bzw. zweier Mitglieder an dem Ort zusammen, welcher in der Einladung angegeben ist. Der Vorsitzende führt bei sämtlichen Aktionärsversammlungen sowie sämtlichen Sitzungen des Verwaltungsrats den Vorsitz. Falls er abwesend oder verhindert ist, sind die Aktionäre bzw. Mitglieder des Verwaltungsrats ermächtigt, ein anderes Mitglied des Verwaltungsrats und für Versammlungen der Aktionäre eine andere Person durch Mehrheitsabstimmung der Anwesenden zum zeitweiligen Vorsitzenden zu ernennen. Die Mitglieder des Verwaltungsrats sind ausschliesslich in ordentlich einberufenen Sitzungen beschlussfähig.

Art. 13. Befugnisse des Verwaltungsrats. Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, nach dem Grundsatz der Risikostreuung die Politik der Gesellschaft sowie ihre Anlagepolitik insbesondere gemäss den Bestimmungen des Gesetzes festzulegen. Dasselbe gilt für den Verlauf und die Ausführung der Leitung und der Geschäfte der Gesellschaft.

Die Mitglieder des Verwaltungsrats können die Gesellschaft nicht durch ihre individuellen Handlungen binden, falls dies nicht durch einen entsprechenden Verwaltungsratsbeschluss genehmigt ist.

Der Verwaltungsrat kann von Zeit zu Zeit Beamte der Gesellschaft, Generalverwalter und assistierende Generalverwalter, Sekretäre und Hilfssekretäre bestimmen welche für die Operationen und die Verwaltung der Gesellschaft zuständig sind und welche nicht Verwaltungsratsmitglied oder Aktionär zu sein brauchen. Eine solche Bestimmung kann jederzeit vom Verwaltungsrat widerrufen werden. Die ernannten Beamten, falls nicht anders in der Satzung vorgesehen, werden die Befugnisse und Aufgaben haben welche ihnen durch den Verwaltungsrat zugeteilt wurden.

Zudem ist der Verwaltungsrat ermächtigt, im Hinblick auf die Umsetzung der Anlagepolitik der Gesellschaft einen oder mehrere Vermögensverwalter bzw. Anlageberater zu ernennen.

Der Verwaltungsrat kann nach freiem Ermessen ihre Befugnisse auch auf ein Komitee bestehend aus einer oder mehreren Personen, die nicht Verwaltungsratsmitglied(er) zu sein brauchen, übertragen.

Sämtliche Ernennungen dieser Art können jederzeit durch den Verwaltungsrat widerrufen werden.

Einladungen zu Sitzungen des Verwaltungsrats sind schriftlich bzw. über Telegraf, Telegramm, Telex, Telefax oder über andere elektronische Kommunikationswege an sämtliche Mitglieder des Verwaltungsrats vorzunehmen und haben mindestens vierundzwanzig Stunden vor dem Tag der betreffenden Sitzung zu erfolgen. Die Einladung hat den Zweck jeden einzelnen Verhandlungsgegenstand der Sitzung zu nennen. An der betreffenden Sitzung dürfen keine anderen als die in dieser Einladung traktandierten Gegenstände behandelt werden; zudem ist jede Handlung des Verwaltungsrats, die nicht in der Einladung erwähnt ist, ungültig. Ein Verzicht auf die Einladung ist möglich, sofern er seitens jedes Mitglieds des Verwaltungsrats in schriftlicher Form bzw. über Telegraf, Telegramm, Telex, Telefax oder auf anderen elektronischen Kommunikationswegen erfolgt. Durch ihre persönliche Anwesenheit bzw. die Anwesenheit ihrer Bevollmächtigten an der betreffenden Sitzung erklären sich diese Verwaltungsratsmitglieder mit dem Verzicht einverstanden. Spezifische Einladungen sind für einzelne Sitzungen nicht erforderlich, falls diese gemäss einem zuvor durch Verwaltungsratsbeschluss genehmigten Zeitplan sowie zu vorgesehenen Zeiten und an vorbestimmten Orten abgehalten werden.

Jedes Mitglied des Verwaltungsrats kann bei jeder ordnungsgemäss einberufenen Sitzung des Verwaltungsrats Beschlüsse fassen, indem es in schriftlicher Form bzw. über Telegraf, Telegramm, Telex oder Telefax ein anderes Mitglied des Verwaltungsrats entsprechend bevollmächtigt. Jedes Mitglied des Verwaltungsrats kann an Sitzungen des Verwaltungsrats über Telefonkonferenzen, Videokonferenzen oder auf anderen hör- bzw. sichtbaren Kommunikationswegen teilnehmen. Jedes Mitglied des Verwaltungsrats, das auf einem der beschriebenen Wege an einer Sitzung des Verwaltungsrats teilnimmt, gilt für die betreffende Sitzung als persönlich anwesend.

Eine Sitzung des Verwaltungsrats in Form einer Telefonkonferenz bzw. Videokonferenz oder mittels beliebiger anderer hör- bzw. sichtbarer Kommunikationswege ist gültig und bindend wie eine Sitzung mit physischer Präsenz, falls ein Quorum der Verwaltungsratsmitglieder an ihr teilnimmt sowie ein Sitzungsprotokoll erstellt und durch den Vorsitzenden der Sitzung unterzeichnet wird.

Der Verwaltungsrat kann nur dann wirksam beraten und beschliessen, wenn mindestens die Mehrheit aller seiner Mitglieder an der betreffenden Verwaltungsratssitzung anwesend bzw. vertreten ist. Beschlüsse werden mit der Mehrheit der Stimmen der anwesenden bzw. vertretenen Verwaltungsratsmitglieder gefasst. Verwaltungsratsmitglieder, die weder persönlich anwesend sind noch vertreten werden, können ihre Stimme auf schriftlichem Weg oder über Telegraf, Telegramm, Telex, Telefax bzw. auf anderen elektronischen Kommunikationswegen abgeben.

Falls in einer Sitzung Stimmengleichheit für bzw. gegen einen Beschluss besteht, ist die Stimme des Vorsitzenden Ausschlag gebend.

Zirkularbeschlüsse, welche von sämtlichen Mitgliedern des Verwaltungsrats unterzeichnet wurden, haben die gleiche Wirksamkeit wie bei einer ordentlich zusammengerufenen und abgehaltenen Verwaltungsratssitzung gefasste Beschlüsse. Die betreffenden Unterschriften können auf einem einzelnen Dokument oder auf mehreren Kopien desselben Beschlusses erfolgen und können durch Briefe oder Faksimile nachgewiesen werden. Derartige Beschlüsse treten zu dem im Zirkularbeschluss genannten Datum in Kraft. Falls kein spezifisches Datum erwähnt wird, tritt der betreffende Zirkularbeschluss an demjenigen Tag in Kraft, an welchem die letzte Unterschrift eines Verwaltungsratsmitglieds erfolgt ist.

Beschlüsse, die auf anderen elektronischen Kommunikationswegen wie E-Mail, Telegraf, Telegrammen oder Telex erfolgen, sind danach durch einen entsprechenden Zirkularbeschluss zu formalisieren. Dieser Zirkularbeschluss tritt zu demjenigen Datum in Kraft, an welchem die letzte Zustimmung auf elektronischem Weg bei der Gesellschaft eingetroffen ist. Die betreffenden bei allen Verwaltungsratsmitgliedern eingegangenen Zustimmungen sind ein unabtrennbarer Anhang zu dem entsprechenden Zirkularbeschluss über den zuvor auf elektronischem Weg gefassten Beschluss.

Zirkularbeschlüsse können ausschliesslich durch einstimmige Zustimmung sämtlicher Verwaltungsratsmitglieder erfolgen.

Art. 14. Protokoll des Verwaltungsrates. Das Protokoll jeder Verwaltungsratssitzung ist durch den Vorsitzenden der betreffenden Sitzung zu unterzeichnen.

Kopien bzw. Auszüge dieser Protokolle, welche in Gerichtsverfahren oder unter anderen Umständen vorgelegt werden, sind durch den Vorsitzenden, den Schriftführer bzw. zwei Mitglieder des Verwaltungsrats zu unterzeichnen.

Art. 15. Interessenkonflikte. Verträge bzw. sonstige Transaktionen zwischen der Gesellschaft und beliebigen anderen Gesellschaften oder Unternehmen werden nicht von der Tatsache tangiert bzw. ausser Kraft gesetzt, dass eines oder mehrere Mitglieder des Verwaltungsrats bzw. ein oder mehrere leitende Angestellte an dieser letzteren Gesellschaft einen Anteil hält oder als Verwaltungsratsmitglied, Teilhaber, leitender Angestellter oder Mitarbeitender dieser letzteren Gesellschaft bzw. dieses letzteren Unternehmens fungiert. Jedes Verwaltungsratsmitglied bzw. jeder leitende Angestellte der Gesellschaft, welches/welcher als Verwaltungsratsmitglied, leitender Angestellter oder Mitarbeitender einer Gesellschaft bzw. eines Unternehmens fungiert, mit der/dem die Gesellschaft Verträge schliesst oder anderweitige Geschäfte tätigt, wird durch seine Verbindung mit dieser anderen Gesellschaft bzw. diesem anderen Unternehmen nicht daran gehindert, im Zusammenhang mit solchen Verträgen bzw. Geschäften zu beraten, über sie zu beschliessen oder hiermit im Zusammenhang stehende Handlungen auszuführen.

Falls ein Verwaltungsratsmitglied bzw. ein leitender Angestellter der Gesellschaft ein persönliches Interesse an einer Transaktion der Gesellschaft hat, hat er dies dem Verwaltungsrat mitzuteilen und über die betreffende Transaktion nicht zu beraten bzw. abzustimmen. Zudem ist über diese Transaktion sowie das persönliche Interesse des betreffenden Verwaltungsratsmitglieds bzw. leitenden Angestellten an der nächsten Aktionärsversammlung Bericht zu erstatten. Der Begriff

«persönliches Interesse» gemäss dem vorhergehendem Satz bezieht sich nicht auf Beziehungen oder Interessen in Anlässen, Positionen oder Transaktionen mit Beteiligung der CREDIT SUISSE GROUP, von deren Tochtergesellschaften oder verbundenen Gesellschaften oder von sonstigen Gesellschaften oder juristischen Personen, die von Zeit zu Zeit vom Verwaltungsrat nach eigenem Ermessen bestimmt werden können.

Art. 16. Abfindung. Die Gesellschaft kann jedes Verwaltungsratsmitglied bzw. jeden leitenden Angestellten sowie dessen Erben, Testamentsvollstrecker oder Nachlassverwalter für angemessene Aufwendungen im Zusammenhang mit Klagen, Forderungen oder Prozessen entschädigen, an denen es/er aufgrund seiner Eigenschaft als Verwaltungsratsmitglied oder leitender Angestellter der Gesellschaft beteiligt ist. Entschädigungen können ebenfalls auf Antrag erfolgen im Falle von anderen Gesellschaften, bei denen die Gesellschaft Aktien oder Forderungen hält und bei welchen kein Anspruch auf Entschädigung besteht, falls es sich nicht um Vorfälle handelt, bei denen es/er letztendlich wegen grober Fahrlässigkeit oder absichtlichen Fehlverhaltens zu Schadenersatz verurteilt wird.

Art. 17. Unterschriftsbefugnisse. Die gemeinsame Unterschrift von zwei Verwaltungsratsmitgliedern, leitenden Angestellten oder anderen durch den Verwaltungsrat entsprechend ermächtigten Personen ist bindend für die Gesellschaft.

Art. 18. Buchprüfung. Die Gesellschaft hat einen unabhängigen Wirtschaftsprüfer («réviseur d'entreprises») zu ernennen, welcher die gesetzlich vorgeschriebenen Aufgaben erfüllt. Der unabhängige Wirtschaftsprüfer wird von der jährlichen Generalversammlung der Aktionäre ernannt. Sein Mandat gilt bis zur Wahl seines Nachfolgers.

Art. 19. Rückkauf der Aktien. Wie in den nachfolgenden Bestimmungen im Einzelnen dargelegt, hat die Gesellschaft die Befugnis, jederzeit eigene Aktien unter alleiniger Beachtung der gesetzlichen Beschränkungen zurückzukaufen.

Jeder Aktionär der Gesellschaft kann diese durch Mitteilung innerhalb der Frist sowie in den Verkaufsdokumenten der Gesellschaft beschrieben, auffordern, sämtliche oder einen Teil seiner Aktien zurückzukaufen. Die betreffende Mitteilung hat vor demjenigen Datum bei der Gesellschaft einzugehen, an dem der entsprechende Nettovermögenswert festgestellt wird. In diesem Fall wird die Gesellschaft die betreffenden Aktien unter Berücksichtigung der gesetzlichen Beschränkungen sowie unter Vorbehalt der in Artikel 20 der vorliegenden Satzung vorgesehenen Aussetzung der Rückkaufsverpflichtung zurückzukaufen. Die von der Gesellschaft zurückgekauften Aktien werden annulliert.

Der Aktionär erhält pro Aktie einen Preis, welcher auf Grundlage des Nettovermögenswerts pro Aktie der betreffenden Klasse gemäss den Vorschriften von Artikel 20 der vorliegenden Satzung berechnet wird. Vom Nettovermögenswert kann eine Rücknahmegebühr oder eine bei Rücknahme fällige Verkaufsgebühr zugunsten der Vertriebsstelle der Gesellschaft abgezogen werden. Dies gilt auch für einen Abzug für geschätzte Kosten und Aufwendungen, welche der Gesellschaft bei Verkauf des entsprechenden Prozentsatzes der Vermögenswerte in der betroffenen Vermögensmasse entstehen würden, um daraus den Rückkauf in der beantragten Grössenordnung gemäss Verkaufsdokumenten der Gesellschaft zu finanzieren. Die Zahlung des Rückkaufserlöses kann nicht später als 10 Geschäftstage nach dem Tag erfolgen, an dem der Rückkaufsantrag gestellt wurde bzw. die Gesellschaft alle erforderlichen Unterlagen erhalten hat, vorbehaltlich der Bestimmungen der Satzung.

Jeder Rückkaufsantrag ist durch den betreffenden Aktionär in der durch den Verwaltungsrat vorgegebenen Weise und zusammen mit den vom Verwaltungsrat in den Verkaufsunterlagen der Gesellschaft vorgesehenen Dokumenten beim Geschäftssitz der Gesellschaft in Luxemburg oder bei den Geschäftsräumen einer von der Gesellschaft im Zusammenhang mit dem Rückkauf der Anteile dazu bestimmten physischen oder juristischen Person einzureichen.

Falls durch den Rückkauf oder die Umwandlung eines Teils der Aktien einer bestimmten Klasse die Position eines Aktionärs in Aktien dieser Klasse unter die durch den Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit festgelegte Mindestbestandsgrenze fällt bzw. - gesetzt den Fall, dass der Mindestzeichnungsbetrag zur Zeit der Zeichnung für die betroffene Klasse aufgehoben wurde - falls dieser Wert unter den Gesamtwert der Aktien der betroffenen Klasse fällt, welche der Aktionär ursprünglich zeichnete, wird der betreffende Aktionär so behandelt, als ob er je nach Sachlage den Rückkauf bzw. die Umwandlung sämtlicher seiner Aktien dieser Klasse beantragt hätte.

Zudem ist der Verwaltungsrat ermächtigt zu entscheiden, dass der Rückkauf bzw. die Umwandlung eines Teils oder aller Aktien für eine bestimmte, nach Ermessen des Verwaltungsrats im besten Interesse der Gesellschaft liegenden Zeit zurückgestellt wird, falls Anträge auf Rückkauf bzw. Umwandlung sich auf mehr als einen bestimmten Prozentsatz der ausstehenden Aktien einer bestimmten Klasse beziehen. Dieser Prozentsatz wird von Zeit zu Zeit durch den Verwaltungsrat festgelegt und in den Verkaufsunterlagen der Gesellschaft veröffentlicht. An diesem späteren Datum werden die betreffenden Rückkaufs- bzw. Umwandlungsanträge vor den später eingegangenen Anträgen behandelt.

Der Verwaltungsrat ist befugt, nach freiem Ermessen zwangsweise Positionen in einer Aktienklasse zurückzukaufen, welche unter der von ihm von Zeit zu Zeit festgelegten und in den Verkaufsunterlagen der Gesellschaft veröffentlichten Mindestbestandsgrenze liegen, wobei letztere dem Mindestzeichnungsbetrag entspricht. Falls der Mindestzeichnungsbetrag bei einem bestimmten Aktionär keine Anwendung gefunden hat, erfolgt der zwangsweise Rückkauf, wenn der Wert von Positionen in einer Aktienklasse unter dem Gesamtwert der ursprünglich gezeichneten Aktien der betreffenden Klasse liegt.

Art. 20. Berechnung des Nettovermögenswertes. Zur Festlegung des Ausgabe-, Rückkaufs- und Umwandlungspreises der Aktien wird der Nettovermögenswert der Gesellschaft für jede einzelne Klasse von Zeit zu Zeit durch die Gesellschaft bestimmt (jeder Tag bzw. Zeitpunkt der Bestimmung des Nettovermögenswertes wird im Folgenden als «Bewertungstag»

bezeichnet), unter der Bedingung, dass in jedem Fall der nächstfolgende Bankarbeitstag als Bewertungstag gilt, falls der eigentliche Bewertungstag wie in den Verkaufsunterlagen festgelegt bzw. in jedem anderen durch den Verwaltungsrat festgelegten Ort ein Bankfeiertag ist.

Die Gesellschaft kann zu jeder Zeit und in beliebigen Abständen die Bestimmung des Nettovermögenswerts für Aktien eines bestimmten Subfonds aussetzen. Dasselbe gilt für die Ausgabe und den Rückkauf von Aktien jedes beliebigen Subfonds von den betreffenden Aktionären sowie für Wandlungen in und aus Aktien jeder Klasse eines Subfonds, falls ein bedeutender Teil der Vermögenswerte des Subfonds:

a) nicht bewertet werden kann, weil eine Börse oder ein Markt ausserhalb der üblichen Feiertage geschlossen ist, oder falls der Handel an einer solchen Börse oder an einem solchen Markt beschränkt oder ausgesetzt ist; oder

b) nicht frei verfügbar ist, weil ein Ereignis politischer, wirtschaftlicher, militärischer, monetärer oder anderweitiger Natur, das ausserhalb der Kontrolle der Gesellschaft liegt, Verfügungen über das Vermögen des Subfonds nicht erlaubt bzw. den Interessen der Aktionäre abträglich wäre; oder

c) nicht bewertet werden kann, da wegen einer Unterbrechung der Nachrichtenverbindungen oder aus irgendeinem anderen Grund eine Bewertung unmöglich ist; oder,

d) nicht für Geschäfte zur Verfügung steht, weil Beschränkungen des Devisenverkehrs oder Beschränkungen sonstiger Art Übertragungen von Vermögenswerten undurchführbar machen, oder wenn nach objektiv nachprüfbar Massstäben feststeht, dass Geschäfte nicht zu normalen Devisenwechsellkursen getätigt werden können.

Diese Aussetzungen sind, falls angemessen, durch die Gesellschaft zu veröffentlichen und den Anlegern, welche Anträge auf Ausgabe, Umwandlung oder Rückkauf von Aktien seitens der Gesellschaft gestellt haben mitzuteilen, sobald diese den entsprechenden schriftlichen Antrag gemäss Artikel 20 der vorliegenden Satzung einreichen.

Diese Aussetzungen in eines beliebigen Subfonds haben keinerlei Auswirkungen auf die Berechnung des Nettovermögenswerts bzw. die Ausgabe, den Rückkauf und die Umwandlung von Aktien der übrigen Subfonds, falls die für die Aussetzung massgeblichen Umstände sich nicht auf die Anlagen im Namen der betreffenden Subfonds erstrecken.

Falls in den Verkaufsunterlagen nichts Gegenteiliges festgehalten wurde bzw. keine gegenteiligen Beschlüsse des Verwaltungsrats ergangen sind, wird der Nettovermögenswert von Aktien jedes Subfonds als Wert je Aktie des betreffenden Subfonds in der Referenzwährung ausgedrückt. Er wird an jedem Bewertungstag durch Teilung des auf die jeweilige Aktienklasse entfallenden Nettovermögens der Gesellschaft - d. h. des Werts der auf die betreffende Klasse entfallenden Vermögensgegenstände der Gesellschaft abzüglich der auf diese Klasse entfallenden Verbindlichkeiten am Ende des als Bewertungstag vorgesehenen Geschäftstags - durch die Anzahl der in diesem Zeitpunkt ausstehenden Aktien der betreffenden Klasse ermittelt. Diese Ermittlungen erfolgen ohne Ausnahme gemäss den folgenden Bewertungsvorschriften bzw. in Fällen, welche in den betreffenden Vorschriften nicht vorgesehen sind, auf eine nach Ansicht des Verwaltungsrats gerechte und billige Weise.

Die Berechnung des Nettovermögenswerts einer alternativen Währungsklasse erfolgt zuerst in der Referenzwährung des jeweiligen Subfonds. Die Berechnung des Nettovermögenswerts des Subfonds für die betreffende Klasse erfolgt durch Teilung durch die Anzahl der ausgegebenen Aktien dieser Klasse, falls in den Verkaufsunterlagen nichts Gegenteiliges vorgesehen ist.

Sämtliche Bewertungsregeln und Beschlüsse sind gemäss allgemein gültigen Rechnungslegungsgrundsätzen («generally accepted accounting principles») zu fassen und auszulegen.

Ausser in Fällen von Arglist, Fahrlässigkeit oder offensichtlichem Irrtum ist jede Entscheidung des Verwaltungsrats oder jeder Bank, Gesellschaft oder anderer Institution, welche der Verwaltungsrat gegebenenfalls mit der Berechnung des Nettovermögenswerts beauftragt hat, sowohl für die Gesellschaft als auch für sämtliche jetzigen, früheren und zukünftigen Aktionäre endgültig und bindend.

A. Als Aktiva des Gesellschaftsvermögens gelten (jedoch nicht abschliessend):

a) alle liquiden Mittel und Einlagen, einschliesslich aufgelaufener Zinsen;

b) sämtliche Wechsel, Zahlungsaufforderungen und Forderungen (einschliesslich noch nicht eingegangener Erlöse aus dem Verkauf von Wertpapieren);

c) sämtliche Anleihen, Time Notes, Aktien, Wertpapiere, Schuldverschreibungen, Vorzugsaktien, Bezugsrechte, Optionsscheine sowie sonstige Anlageinstrumente und Wertpapiere im Besitz der Gesellschaft bzw. durch die Gesellschaft abgeschlossen (unter der Bedingung, dass die Gesellschaft Anpassungen aufgrund der Fluktuationen des Marktwerts der Wertpapiere vornehmen kann, falls diese Fluktuationen durch Handel ohne Einbezug der Dividende bzw. des Bezugsrechts oder ähnliche Verfahren auftreten);

d) sämtliche Anteile bzw. Aktien in Organismen für gemeinsame Anlagen;

e) sämtliche der Gesellschaft zustehenden Wertpapiere, Stockdividenden, Bardividenden und Barausschüttungen;

f) sämtliche aufgelaufenen Zinsen aus verzinslichen Wertpapieren im Besitz der Gesellschaft, es sei denn die Verzinsung wäre bereits im Kapitalbetrag des betreffenden Wertpapiers enthalten oder berücksichtigt;

g) die vorläufigen Gründungskosten der Gesellschaft, einschliesslich der Kosten für die Ausgabe und den Vertrieb der Aktien der Gesellschaft, soweit diese nicht abgeschrieben sind, und

h) sämtliche sonstigen Vermögenswerte aller Art, einschliesslich vorausbezahlter Aufwendungen.

Falls in den Verkaufsunterlagen nichts Gegenteiliges vermerkt ist bzw. der Verwaltungsrat keine gegenteiligen Beschlüsse gefasst hat, wird der Wert der genannten Aktiven für jeden Subfonds wie folgt festgestellt:

a) Wertpapiere, die an einer Börse notiert sind oder regelmässig an einer solchen Börse gehandelt werden, werden falls nicht anders im Prospekt vorgesehen, zum letzten verfügbaren Marktpreis bewertet. Ist ein solcher Marktpreis nicht verfügbar so kann auf den letzten verfügbaren Geldkurs abgestellt werden.

b) Wenn ein Wertpapier an verschiedenen Börsen gehandelt wird, erfolgt die Bewertung in Bezug auf die Börse, an der dieses in erster Linie gehandelt wird.

c) Wenn bei Wertpapieren mit unbedeutendem Börsenhandel jedoch ein Sekundärmarkt mit geregelterm Freiverkehr zwischen Wertpapierhändlern besteht, der zu einer marktmässigen Preisbildung führt, kann die Bewertung auf Grund des Sekundärmarkts vorgenommen werden.

d) Wertpapiere, die an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden nach der gleichen Methode bewertet wie Wertpapiere mit Börsennotierung.

e) Aktien bzw. Anteile an offenen Organismen für gemeinsame Anlagen werden zum letzten für sie berechneten bekannten Nettovermögenswert bewertet, gegebenenfalls unter Berücksichtigung der Rückkaufsgebühren. Falls für Anteile an Zielfonds kein Nettovermögenswert zur Verfügung steht, sondern lediglich An- und Verkaufspreise, so können die Anteile solcher Zielfonds zum Mittelwert zwischen solchen An- und Verkaufspreisen bewertet werden.

f) Wertpapiere ohne Börsennotierung, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden, sind zum letzten verfügbaren Marktpreis zu bewerten. Falls kein solcher Preis zur Verfügung steht, hat der Verwaltungsrat diese Wertpapiere gemäss anderen von ihm festzulegenden Kriterien sowie auf Grundlage des wahrscheinlich zu erzielenden Verkaufspreises zu bewerten, wobei Letzterer mit der gebührenden Umsicht und in gutem Glauben festzulegen ist.

g) Derivate werden gemäss den vorhergehenden Abschnitten behandelt.

h) Treuhand- und Festgelder werden zum jeweiligen Nennwert zuzüglich der aufgelaufenen Zinsen bewertet.

i) Der Bewertungspreis eines Geldmarktinstruments wird, ausgehend vom Nettoerwerbskurs und unter Konstanzhaltung der daraus berechneten Anlagerendite sukzessive dem Rückzahlungskurs angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen ist die Grundlage für die Bewertung verschiedener Anlagen an den neuen Markttrenditen auszurichten.

Alle hier nicht erwähnten Anlagen eines Subfonds werden gemäss den Bestimmungen des Verkaufsprospekts bzw. sowie vom Verwaltungsrat beschlossen, bewertet.

Die aus solchen Bewertungen resultierenden Beträge werden in die Referenzwährung jedes Subfonds zum jeweils gültigen Mittelkurs umgerechnet. Bei der Durchführung dieser Umwandlung sind zum Zwecke der Absicherung von Währungsrisiken abgeschlossene Devisentransaktionen zu berücksichtigen.

Falls aufgrund besonderer oder veränderter Umstände eine Bewertung unter Beachtung der vorstehenden Regeln sich als unmöglich bzw. unrichtig erweist, so ist der Verwaltungsrat ermächtigt, andere allgemein anerkannte und von Wirtschaftsprüfern nachprüfbare Bewertungsregeln zu befolgen, um eine sachgerechte Bewertung des Vermögens des Subfonds zu erreichen.

Das Nettovermögen wird je nach Sachlage auf die nächste kleinere Einheit der zu diesem Zeitpunkt gültigen Referenzwährung auf- oder abgerundet, falls in den Verkaufsunterlagen nichts Gegenteiliges festgehalten ist.

Der Nettovermögenswert von einer bzw. mehreren Aktienklassen kann

auch in andere Währungen umgerechnet werden. Falls der Verwaltungsrat solche Währungen festlegt, wird der Nettovermögenswert der Aktien in diesen Währungen auf die jeweils nächste kleinste gängige Währungseinheit auf- oder abgerundet.

B. Falls keine gegenteiligen Beschlüsse des Verwaltungsrats vorliegen, zählen folgende Posten zu den Verbindlichkeiten der Gesellschaft:

a) sämtliche Darlehen, Wechselverbindlichkeiten und Forderungen;

b) sämtliche aufgelaufenen Zinsen auf Darlehen an die Gesellschaft (einschliesslich aufgelaufener Bereitstellungskommissionen für solche Darlehen);

c) sämtliche aufgelaufenen oder fälligen Aufwendungen (einschliesslich Verwaltungsaufwand, Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühren inklusive leistungsabhängiger Gebühren, Depotbankgebühren und Gebühren für etwaige Vertreter der Gesellschaft);

d) sämtliche bekannten gegenwärtigen bzw. zukünftigen Verbindlichkeiten einschliesslich aller fälligen vertraglichen Verpflichtungen zur Zahlung von Geldern bzw. Übertragung von Eigentum einschliesslich der von der Gesellschaft festgestellten, aber noch nicht ausgeschütteten Dividenden, falls der Bewertungstag auf bzw. nach den Stichtag für die Ermittlung der Dividendenberechtigten fällt;

e) eine am Bewertungstag ausreichende Rückstellung für künftige Steuerverbindlichkeiten aufgrund von Kapital und Erträgen gemäss der von Zeit zu Zeit durch die Gesellschaft vorgenommenen Festsetzung, sowie weitere Rücklagen, insofern der Verwaltungsrat diese genehmigt und gebilligt hat;

f) sämtliche weiteren Verbindlichkeiten der Gesellschaft jeglicher Art und Natur, welche gemäss allgemein gültigen Rechnungslegungsgrundsätzen geschätzt werden, mit Ausnahme derjenigen Verbindlichkeiten, welche durch die eigenen Aktien der Gesellschaft verkörpert sind.

Bei der Feststellung dieser Verbindlichkeiten hat die Gesellschaft sämtliche von ihr zu tragenden Kosten in Betracht zu ziehen. Diese beinhalten unter anderem Folgendes: Gründungskosten, Gebühren für Anlageberater oder Anlageverwalter, Honorare und Kosten von Buchhaltern, Depotbank und Korrespondenzbanken, Domizilstelle, des mit der Führung des Aktionärsregisters und mit der Übertragung von Aktien beauftragten Bevollmächtigten der Gesellschaft, Zahlstellen und Vertretern an Orten, wo die Gesellschaft eingetragen ist, sowie von sämtlichen anderen Vertretern der Gesellschaft, die Kosten der Rechtsberatung oder Buchprüfung, Vertriebskosten, Druckkosten, Kosten der Berichterstattung und -veröffentlichung einschliesslich Werbekosten und Vorbereitungs- sowie Druckkosten für die Prospekte, erklärende Darlegungen, Eintragungserklärungen, Steuern und von Regierungen erhobene Gebühren, Kosten der Kotierung der Aktien der Gesellschaft an einer Börse oder einem anderen Markt und sämtliche sonstigen betrieblichen Aufwendungen inklusive der Kosten bei Ankauf und Verkauf von Aktiva, Zinsen, Bank- und Maklergebühren, Porto-, Telefon- und Telefaxkosten. Die Gesellschaft kann laufende oder regelmässig wiederkehrende Verwaltungs- oder sonstige Ausgaben für einen jährlichen oder sonstigen Zeitraum im Voraus schätzen und den Betrag gleichmässig auf diesen Zeitraum verteilen.

C. Die Gesellschaft wird auf folgende Weise Sondervermögen bilden:

a) der Erlös aus der Ausgabe von Aktien einer bestimmten Klasse wird in den Büchern der Gesellschaft dem für diese Klasse errichteten Sondervermögen zugewiesen und je nach Sachlage das Verhältnis des Nettovermögens des betreffenden Sondervermögens für die auszugebende Klasse von Aktien vermehren. Zudem werden die Aktiva und Passiva sowie die Erträge und Aufwendungen der betreffenden Klasse (n) gemäss den Bestimmungen des vorliegenden Artikels dem entsprechenden Sondervermögen zugewiesen;

b) falls ein Vermögenswert von einem anderen Vermögenswert abgeleitet ist, werden diese Derivate in den Büchern der Gesellschaft demselben Sondervermögen zugewiesen wie die Basiswerte. Bei jeder Neubewertung von Aktiven wird die Wertsteigerung bzw. -minderung dem entsprechenden Sondervermögen zugewiesen.

c) falls die Gesellschaft eine Verbindlichkeit eingeht, die Bezug auf ein bestimmtes Sondervermögen bzw. auf eine bestimmte Handlung im Zusammenhang mit Vermögenswerten eines bestimmten Sondervermögens hat, ist diese Verbindlichkeit dem entsprechenden Sondervermögen zuzuweisen;

d) falls sich ein Vermögenswert bzw. eine Verbindlichkeit keinem bestimmten Sondervermögen zuweisen lässt, sind diese gleichmässig sämtlichen Sondervermögen zuzuweisen. Die Zuweisung erfolgt pro rata zum Nettovermögenswert der einzelnen Klassen von Aktien, wobei allerdings eine Zuweisung aufgrund der Nettovermögen der einzelnen Sondervermögen vorbehalten bleibt, falls die Beträge dies rechtfertigen. Zudem gilt, dass sämtliche Verbindlichkeiten ohne Ansehen des Sondervermögens nur demjenigen Sondervermögen zuzuweisen sind, in dessen Namen sie eingegangen wurden;

e) falls klassenspezifische Kosten für eine Klasse beglichen werden bzw. falls auf Aktien einer bestimmten Klasse höhere Dividenden ausgeschüttet werden, ist der Nettovermögenswert der betreffenden Klasse von Aktien um die entsprechenden Kosten bzw. höheren Dividenden zu vermindern (so dass sich der prozentuelle Anteil am gesamten Nettovermögenswert des betreffenden Sondervermögens für die betreffende Klasse je nach Sachlage vermindert), während der Nettovermögenswert für die weitere(n) Klasse(n) unverändert bleibt (so dass sich der prozentuelle Anteil am gesamten Nettovermögenswert des betreffenden Sondervermögens für diese andere(n) Klasse(n) je nach Sachlage erhöht);

f) wenn für eine Klasse spezifische Vermögenswerte gegebenenfalls nicht länger einer bzw. mehreren Klassen zuzuweisen sind bzw. falls Erträge oder von diesem Vermögenswerten abgeleitete Aktiven sämtlichen Klassen von im Zusammenhang mit demselben Sondervermögen ausgegebenen Aktien zuzuweisen sind, steigt der Anteil der betreffenden Klasse im Verhältnis zu diesem Beitrag; und

g) sobald Aktien einer Klasse ausgegeben bzw. zurückgekauft werden, hat die Gesellschaft die Berechtigung auf das der betreffenden Klasse zuzuweisende Sondervermögen je nach Sachlage um den bei Ausgabe bzw. Rückkauf bezahlten Betrag zu erhöhen bzw. zu senken.

D. Zur Auslegung des vorliegenden Artikels:

a) Aktien welche gemäss Artikel 19 zurückzukaufen sind, sind bis unmittelbar nach Geschäftsschluss an dem im vorliegenden Artikel erwähnten Bewertungstag als im Umlauf befindlich zu behandeln. Ab dem genannten Zeitpunkt und bis zur Auszahlung des Rückkaufspreises ist Letzterer als eine Verbindlichkeit der Gesellschaft zu betrachten;

b) Aktien, welche durch die Gesellschaft aufgrund von Zeichnungsanträgen auszugeben sind, werden ab Geschäftsschluss desjenigen Bewertungstags, an welchem der entsprechende Ausgabepreis ermittelt wurde, als emittiert behandelt. Der Ausgabepreis gilt bis zu seinem Eingang bei der Gesellschaft als Forderung ihrerseits;

c) sämtliche Anlagen, Barbestände und sonstigen Vermögen der Gesellschaft, welche nicht auf diejenige Währung lauten, in welcher der Nettovermögenswert einer Klasse ausgedrückt wird, werden unter Berücksichtigung des/r marktüblichen Wechselkurse/s am Datum und Zeitpunkt der Bestimmung des Vermögenswerts je Aktie bewertet und

d) soweit durchführbar werden an jedem Bewertungstag die an diesem Tag für die Gesellschaft vorgenommenen An- und Verkäufe von Wertpapieren mit einbezogen.

E. Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, sämtliche bzw. einen Teil der Sondervermögen gemäss Abschnitt C von Artikel 20 (im Folgenden die «gemeinsam verwalteten Sondervermögen») zu poolen und zu investieren bzw. zu verwalten, falls dies im Hinblick auf ihre Anlagesektoren angemessen ist. Hierbei ist wie folgt vorzugehen:

a) Jedes derart erweiterte Sondervermögen (der Vermögenspool) wird zunächst gebildet, indem ihm Barbestände bzw. (im Rahmen der unten genannten Begrenzungen) sonstige Vermögenswerte aus den gemeinsam verwalteten Sondervermögen übertragen werden. Danach können die Mitglieder des Verwaltungsrats von Zeit zu Zeit weitere Übertragungen auf den Vermögenspool vornehmen. Zudem sind sie auch ermächtigt, Vermögenswerte aus dem Vermögenspool auf ein gemeinsam verwaltetes Sondervermögen zu übertragen, wobei der Anteil des betreffenden Sondervermögens als Obergrenze gilt. Mit Ausnahme von Barbeständen dürfen Vermögenswerte nur dann einem Vermögenspool zugeführt werden, falls dies sich im Hinblick auf den Anlagesektor des Pools rechtfertigt.

b) Die Vermögenswerte des Vermögenspools, auf welche die einzelnen gemeinsam verwalteten Sondervermögen Anrecht haben, sind aufgrund der Zuweisungen und Ausbuchungen von Aktiven innerhalb des betreffenden Sondervermögens sowie der entsprechenden Zuweisungen und Ausbuchungen im Namen der übrigen gemeinsam verwalteten Sondervermögen festzustellen.

c) Dividenden, Zinsen und andere Ausschüttungen, welche Erträge aus den Aktiven des Vermögenspools darstellen, werden unverzüglich den gemeinsam verwalteten Sondervermögen zugeschrieben und zwar im Verhältnis zu deren Rechten an den Aktiven des Vermögenspools im Zeitpunkt des Eingangs.

Art. 21. Zeichnungspreis. Immer wenn die Gesellschaft Aktien zur Zeichnung anbietet, entspricht der Preis, zu dem diese Aktien angeboten und verkauft werden, dem wie oben definierten Nettovermögenswert für die betreffende Aktienklasse, welcher gegebenenfalls gemäss Verwaltungsratsbeschluss um einen Betrag vermehrt wird, der dem Verwaltungsrat eine angemessene Rücklage für Steuern und Belastungen zu sein scheint (einschliesslich Stempelsteuer und sonstiger Abgaben, Steuern, von Regierungen erhobene Gebühren, Maklergebühren, Bankgebühren, Übertragungsgebühren, Kosten für die Eintragung und Zertifizierung sowie vergleichbare Steuern und Gebühren), welcher anfallen würde, wenn sämtliche in die betreffenden Bewertung einbezogenen Aktiven der Gesellschaft zu dem für diese Bewertung angenommenen Wert gekauft würden, sowie unter Einbezug sämtlicher Faktoren, welche der Verwaltungsrat als angemessen erachtet. Hinzu kommen die gegebenenfalls in den Verkaufsunterlagen angegebenen Gebühren. Der Preis wird auf die nächste ganze Einheit derjenigen Währung gerundet, in welcher der Nettovermögenswert der betreffenden Aktien berechnet wird, falls der Verwaltungsrat dies beschliesst; es gelten die ebenfalls durch ihn beschlossenen Fristen gemäss den von ihm festgelegten und in den Verkaufsunterlagen veröffentlichten Verfahren. Der so berechnete Zeichnungspreis ist zahlbar gemäss den Bedingungen so wie von Zeit zu Zeit vom Verwaltungsrat festgelegt.

Zudem kann die Gesellschaft im «Sachleistungen»), falls die angebotenen Wertpapiere der Anlagepolitik und dem betreffenden Subfonds entsprechen. Jeder Erwerb von Aktien gegen Sachleistungen geht in einen Bewertungsbericht ein, der von dem unabhängigen Wirtschaftsprüfer der Gesellschaft abzufassen ist. Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, nach eigenem Ermessen sämtliche bzw. einen Teil der angebotenen Wertpapiere ohne Angabe von Gründen zurückzuweisen. Sämtliche durch diese Sachleistungen verursachten Kosten (einschliesslich der Kosten für den Bewertungsbericht, Maklergebühren, Aufwendungen, Courtagen etc.) gehen zu Lasten des Anlegers.

Im Fall der Ausgabe einer neuen Aktienklasse wird der Erstausgabepreis durch den Verwaltungsrat bestimmt.

Art. 22. Geschäftsjahr. Das Rechnungsjahr der Gesellschaft beginnt am 1. November und endet am 31. Oktober eines jeden Jahres. Die Konten der Gesellschaft werden in Euro ausgedrückt. Falls gemäss Artikel 5 der vorliegenden Satzung verschiedene Aktienklassen bestehen und falls die Konten innerhalb dieser Klassen in anderen Währungen ausgedrückt sind, werden solche Konten in Schweizerfranken umgewandelt und zusammengerechnet, um so die Konten der Gesellschaft zu bestimmen.

Art. 23. Dividenden. Die Zuweisung des Jahresergebnisses sowie sonstige Ausschüttungen werden durch den Verwaltungsrat der jährlichen Generalversammlung vorgeschlagen und von Letzterer festgelegt.

Jeder Beschluss der jährlichen Generalversammlung der Aktionäre hinsichtlich der Ausschüttung von Dividenden für die einzelnen Klassen ist zusätzlich einem wie oben dargestellten Mehrheitsbeschluss der Aktionäre der betreffenden Klasse zu unterstellen.

Innerhalb der vom Gesetz vorgesehenen Beschränkungen können Zwischenausschüttungen auf Aktien jeder Klasse auf Beschluss des Verwaltungsrats gezahlt werden. Die Zahlung erfolgt zu Lasten der dieser Klasse zugewiesenen Vermögenswerte.

Es darf keine Ausschüttung vorgenommen werden, falls dadurch das Kapital der Gesellschaft unter das gesetzlich vorgeschriebene Mindestkapital fällt. Die festgesetzte Dividenden werden in denjenigen Währungen an denjenigen Orten und zu denjenigen Zeitpunkten bezahlt, welche der Verwaltungsrat festlegt.

Zudem können Dividenden für jede Aktienklasse eine Zuweisung aus einem Ausgleichskonto umfassen, das gegebenenfalls für die betreffende Klasse geführt wird und auf dem in diesem Fall bei der Ausgabe von Aktien Gutschriften bzw. beim Rückkauf von Aktien Belastungen vorgenommen werden. Die Höhe dieser Zuweisung berechnet sich nach dem diesen Aktien zuzuweisenden aufgelaufenen Ertragsanteil.

Art. 24. Depotbank. Die Gesellschaft wird mit einer Bank einen Depotbankenvertrag abschliessen, die den Anforderungen des Gesetzes entspricht (im Folgenden «die Depotbank»). Sämtliche Wertpapiere und Barbestände der Gesellschaft sind durch bzw. im Auftrag der Depotbank zu halten. Diese übernimmt gegenüber der Gesellschaft und den Aktionären die gesetzlich vorgeschriebene Verantwortung.

Falls die Depotbank zurücktreten will, wird der Verwaltungsrat sich nach Möglichkeit bemühen, ein anderes Finanzinstitut zu finden, welches die Funktion der Depotbank übernimmt. Daraufhin wird der Verwaltungsrat dieses Institut als Depotbank anstelle der zurücktretenden Depotbank bestellen. Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, die Depotbank abzusetzen; die Depotbank darf aber ihres Amtes erst enthoben werden, wenn ein Nachfolger und Stellvertreter gemäss vorliegender Bestimmung bestellt wurde.

Art. 25. Auflösung. Bei Auflösung der Gesellschaft wird deren Liquidation durch einen oder mehrere Liquidatoren ausgeführt. Liquidatoren können natürliche oder juristische Personen sein; sie werden von der Versammlung der Aktionäre ernannt, welche die Auflösung vornimmt, und welche deren Befugnisse und Honorare gemäss luxemburger Recht festsetzt.

Der auf jede Aktienklasse entfallende Nettoerlös aus der Liquidation wird durch den Liquidator den Aktionären jeder Klasse im Verhältnis zu ihrer Position in der betreffenden Klasse zugewiesen.

Die Liquidation eines Subfonds durch zwangsweisen Rückkauf der Aktien muss aufgrund eines Beschlusses des Verwaltungsrates durchgeführt werden, falls diese Liquidation im Interesse der Aktionäre erachtet wird.

Des Weiteren ist die Liquidation eines Subfonds durch zwangsweisen Rückkauf der Aktien in folgenden Fällen zulässig:

1. aufgrund eines Beschlusses des Verwaltungsrates, wenn der Gesamtnettovermögenswert des betroffenen Subfonds unter 20 (zwanzig) Millionen Euro oder dem entsprechenden Betrag in einer anderen Währung liegt oder
2. aufgrund eines Beschlusses einer Versammlung der Aktionäre des betreffenden Subfonds. Die Anforderungen an das Quorum bzw. die Mehrheitsverhältnisse gemäss luxemburger Gesetz hinsichtlich Anpassungen der Satzung gelten auch für diese Versammlungen.

In diesem Zusammenhang ist die Gesellschaft ermächtigt, nach einer Anzeigefrist an die Aktionäre von dreissig Tagen einen zwangsweisen Rückkauf aller Aktien der betreffenden Klasse vorzunehmen. Dieser erfolgt zum Nettovermögenswert (unter Einbezug der tatsächlichen, bei Auflösung der Anlagen erzielten Preise und der entsprechenden Kosten) an demjenigen Berechnungstag, an welchem dieser Beschluss in Kraft tritt.

Besitzer von Namensaktien sind schriftlich zu benachrichtigen. Unbeschadet der Befugnisse des Verwaltungsrates, kann die Generalversammlung der Aktionäre einer bestimmten Klasse in Übereinstimmung mit den Bestimmungen zu Quorum und Mehrheitsverhältnissen gemäss Artikel 10 der vorliegenden Satzung beschliessen, das Kapital der Gesellschaft durch Annullierung sämtlicher Aktien der betreffenden Klasse herabzusetzen und den Inhabern der betreffenden Aktien am Ausschüttungsdatum die entsprechenden Erlöse auszuschütten.

Der Verwaltungsrat bzw. die Generalversammlung der Aktionäre eines Subfonds kann auch beschliessen, die Aktiven dieses Subfonds einem anderen bestehenden Subfonds zuzuweisen oder den betreffenden Subfonds in einen anderen luxemburgischen Organismus für gemeinsame Anlagen gegen Ausgabe von Aktien bzw. Anteilen des Letzteren einzubringen, welche an die Besitzer der Aktien des vorgenannten Subfonds auszugeben sind.

Ein solcher Beschluss wird den Aktionären schriftlich mitgeteilt bzw. falls erforderlich durch die Gesellschaft veröffentlicht; die Veröffentlichung hat Informationen über die neuen Aktienklassen bzw. den betreffenden Organismus für gemeinsame Anlagen zu beinhalten.

Diese schriftliche Notifizierung bzw. Veröffentlichung erfolgt einen Monat vor dem Datum, an dem die Zusammenlegung oder Fusion in Kraft tritt, damit die Aktionäre der betreffenden Aktienklasse(n) vorab den Rückkauf ihrer Aktien ohne Kostenfolge, mit Ausnahme etwaiger bei Rücknahme fällig werdender Verkaufsgebühren, verlangen können.

Es gibt keine Quorumvorschriften für eine Generalversammlung, welche die Zusammenlegung von mehreren Aktienklassen innerhalb der Gesellschaft beschliesst; Beschlüsse in diesem Zusammenhang werden durch einfache Mehrheit der an dieser Versammlung vertretenen Aktien getroffen.

Beschlüsse auf der Tagesordnung einer Generalversammlung hinsichtlich der Einbringung eines Sondervermögens aus Aktiven und Passiven in einen anderen Organismus für gemeinsame Anlagen unterliegen den Anforderungen an Quorum und Mehrheitsverhältnisse gemäss Artikel 10 der vorliegenden Satzung.

Falls eine Zusammenlegung mit einem Anlagefonds («fonds commun de placement») bzw. einem im Ausland ansässigen Organismus für gemeinsame Anlagen geplant ist, ist der entsprechende Beschluss nur bindend für diejenigen Aktionäre, welche diesem Vorschlag zugestimmt haben.

Art. 26. Satzungsänderung. Die vorliegende Satzung kann von Zeit zu Zeit durch eine Generalversammlung der Aktionäre unter Beachtung der Vorschriften des luxemburger Rechts über Quorum und Abstimmungen geändert werden. Eine Änderung, welche die Rechte der Aktionäre einer Klasse gegenüber Aktionären anderer Klassen beeinträchtigt, ist ausserdem von Versammlungen der Aktionäre der betroffenen Klasse unter Beachtung dieser Quorum- und Mehrheitsanforderungen zu genehmigen.

Art. 27. Verschiedenes. Sämtliche nicht von der vorliegenden Satzung abgedeckten Punkte sind durch das Gesetz sowie das Gesetz vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften und den entsprechenden Ergänzungen festzusetzen.

Übergangsbestimmungen

Das erste Geschäftsjahr beginnt mit dem Tag der Gründung der Gesellschaft und endet am 31. Oktober 2008.

Die jährliche Generalversammlung der Aktionäre wird zum ersten Mal an demjenigen Tag, Zeitpunkt und Ort des Jahres 2009 abgehalten, der in der vorliegenden Satzung genannt ist.

Zeichnung

Die fünfhundert (500) Aktien wurden gezeichnet durch:

CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT FUND HOLDING für einen Gesamtbetrag von fünfzig tausend (50.000,-) Euro.

Diese Aktien wurden vollständig durch Barzahlung einbezahlt, so dass der Betrag von fünfzigtausend (50.000,-) EUR der Gesellschaft zur freien Verfügung steht. Dies wird dem Notar, welcher die vorliegende Urkunde ausfertigt, bestätigt.

Verifizierung

Der die vorliegende Urkunde ausfertigende Notar erklärt, dass die in Artikel 25 des Gesetzes über die Handelsgesellschaften vom 10. August 1915 aufgezählten Bedingungen erfüllt sind und bezeugt diese Erfüllung ausdrücklich.

Aufwendungen

Die von der Gesellschaft im Zusammenhang mit ihrer Gründung zu tragenden Aufwendungen werden auf fünf tausend einhundert Euro (EUR 5.100,-) geschätzt.

Ausserordentliche Generalversammlung der Aktionäre

Die oben genannten Personen, die das gesamte gezeichnete Kapital vertreten und fristgerechte Mitteilungen erhalten hatten, haben unmittelbar im Anschluss hieran eine ausserordentliche Generalversammlung abgehalten, an der folgende Beschlüsse gefasst wurden:

1) Wahl der folgenden Personen in den Verwaltungsrat, wobei deren Mandat mit der im Jahr 2009 anstehenden Generalversammlung abläuft:

Herr Lawrence Haber, Managing Director, Chief Operating Officer, ASSET MANAGEMENT, CREDIT SUISSE, geboren in New York (USA) am 27. Juni 1951, mit Geschäftsadresse in CH-8070 Zurich, Paradeplatz 8, welcher zum Vorsitzenden des Verwaltungsrats gewählt wird;

Herr Raymond Melchers, CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT FUND SERVICE (LUXEMBOURG) S.A., Luxembourg, geboren in Bech am 6. Dezember 1937, mit Geschäftsadresse L-2180 Luxembourg, 5, rue Jean Monnet; welcher zum stellvertretenden Vorsitzenden des Verwaltungsrats gewählt wird;

Herr Luca Diener, Managing Director, CREDIT SUISSE, Zürich, geboren in der Schweiz am 11. September 1964, mit Geschäftsadresse CH-8070 Zürich, Giesshübelstrasse 30.

2) Folgendes Unternehmen wurde als unabhängiger Wirtschaftsprüfer bestellt. Das Mandat erlischt mit der für 2009 vorgesehenen jährlichen Generalversammlung.

PricewaterhouseCoopers Sàrl, 400, route d'Esch, L-1014 Luxembourg.

3) Der eingetragene Geschäftssitz der Gesellschaft befindet sich an folgender Adresse: 5, rue Jean Monnet, Luxembourg.

Der unterzeichnende Notar, welcher des Deutschen kundig und mächtig ist, erklärt hiermit, dass die vorliegende Urkunde auf Ersuchen der oben genannten Personen in englischer Sprache mit deutscher Übersetzung abgefasst wurde. Falls zwischen der deutschen und der englischen Version Abweichungen auftreten, gilt die englische Version.

Diese notarielle Urkunde wurde in Luxemburg an dem zu Anfang der Urkunde genannten Datum ausgefertigt.

Nach Verlesung der Urkunde vor den genannten Personen, die allesamt dem Notar mit Nachnamen, Vornamen, Zivilstand und Wohnort bekannt sind, haben diese Personen zusammen mit dem Notar die betreffende Urkunde im Original unterzeichnet.

Gezeichnet: G. Trichies, P. Kremer, P. Decker.

Enregistré à Luxembourg, le 23 août 2007, Relation: LAC/2007/23508. — Reçu 1.250 euros.

Le Receveur (signé): F. Sandt.

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

Luxemburg-Eich, den 31. August 2007.

P. Decker.

Référence de publication: 2007105265/206/1254.

(070123684) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 septembre 2007.

Biogold SA, Société Anonyme.

Siège social: L-2330 Luxembourg, 128, boulevard de la Pétrusse.

R.C.S. Luxembourg B 86.959.

E

—
date du 22 août 2007

Décisions:

L'assemblée, à l'unanimité, a décidé:

- De transférer le siège social de la société du L-1611 Luxembourg, 25, avenue de la Gare, au L-2330 Luxembourg, 128, boulevard de la Pétrusse,
- De révoquer de son mandat d'administrateur avec effet à la date du 5 avril 2007 M. Stephan Rodrigues,
- De désigner comme administrateur M. Jean Courties, né le 18 septembre 1941 à Lannemezan (France), demeurant F-92200 Neuilly sur Seine (France), 54, boulevard du Général Leclerc jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en l'année 2012.

Pour extrait conforme

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2007100439/4286/22.

Enregistré à Luxembourg, le 23 août 2007, réf. LSO-CH06899. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070113346) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 août 2007.

TPL Neckarsulm S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.

Capital social: EUR 12.500,00.

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

R.C.S. Luxembourg B 128.750.

—
La dénomination de l'associé ACG REAL ESTATE S.à r.l. a changé et devient à présent:

TPL EUROPEAN HOLDINGS S.à r.l.

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

Luxembourg, le 7 août 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007100392/581/14.

Enregistré à Luxembourg, le 21 août 2007, réf. LSO-CH06261. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070113084) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 août 2007.

TPL Vilshofen S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.

Capital social: EUR 12.500,00.

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

R.C.S. Luxembourg B 128.789.

—
La dénomination de l'associé ACG REAL ESTATE S.à r.l. a changé et devient à présent:

TPL EUROPEAN HOLDINGS S.à r.l.

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

Luxembourg, le 7 août 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007100393/581/14.

Enregistré à Luxembourg, le 21 août 2007, réf. LSO-CH06263. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070113085) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 août 2007.

TPL Wittenberge S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.
R.C.S. Luxembourg B 128.746.

La dénomination de l'associé ACG REAL ESTATE S.à r.l. a changé et devient à présent:
TPL EUROPEAN HOLDINGS S.à r.l.

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

Luxembourg, le 7 août 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007100417/581/14.

Enregistré à Luxembourg, le 21 août 2007, réf. LSO-CH06265. - Reçu 14 euros.

Le Releveur (signé): G. Reuland.

(070113097) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 août 2007.

Guardian Digital Communications Luxembourg S. à r.l., Société à responsabilité limitée.**Capital social: GBP 10.000,00.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.
R.C.S. Luxembourg B 126.612.

Par résolution signée en date du 20 juillet 2007, les associés ont pris les décisions suivantes:

- Acceptation de la démission de Monsieur Bruno Bagnouls, avec adresse professionnelle au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, de son mandat de gérant de classe A avec effet immédiat.
- Acceptation de la démission de Monsieur Leonard Peter Shore, avec adresse professionnelle au 1, Ropemaker Street, EC2Y 9HD Londres, Royaume-Uni, de son mandat de gérant de classe B avec effet immédiat.
- Nomination de Monsieur Philippe Salpetier, avec adresse professionnelle au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, en tant que gérant de classe A avec effet immédiat et pour une durée indéterminée.
- Nomination de Monsieur Mark Adrian Vorbach, avec adresse professionnelle au 1, Ropemaker Street, EC2Y 9HD Londres, Royaume-Uni, en tant que gérant de classe B avec effet immédiat et pour une durée indéterminée.

Dès lors, le conseil de gérance se compose comme suit:

Gérant de classe A:

Monsieur Philippe Salpetier

Gérants de classe B:

Monsieur Mark Adrian Vorbach

Monsieur Gerald Edward Moriarty

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

Luxembourg, le 3 août 2007.

Référence de publication: 2007100418/581/27.

Enregistré à Luxembourg, le 21 août 2007, réf. LSO-CH06266. - Reçu 14 euros.

Le Releveur (signé): G. Reuland.

(070113103) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 août 2007.

Private Portfolio Management Company S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1660 Luxembourg, 50, Grand-rue.
R.C.S. Luxembourg B 72.367.

Lors de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue le 20 avril 2007, les actionnaires ont décidé:

1. de renouveler le mandat des administrateurs:

- Bruno Bottausci, avec adresse au 3066, Chemin Saint Donat, F-13100 Aix en Provence, France
- Hervé Delaunay, avec adresse au 23, avenue Niel, F-75017 Paris, France
- Pierre du Bourg, avec adresse au 141, avenue de Wagram, F-75017 Paris, France

pour une période venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes annuels de l'exercice se terminant au 31 décembre 2007 et qui se tiendra en 2008;

2. de renouveler le mandat de PricewaterhouseCoopers, avec siège social au 400, route d'Esch, L-1471 Luxembourg, en tant que Réviseur d'entreprises pour une période venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes annuels de l'exercice se terminant au 31 décembre 2007 et qui se tiendra en 2008.

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

Luxembourg, le 7 août 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007100419/581/21.

Enregistré à Luxembourg, le 21 août 2007, réf. LSO-CH06267. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070113106) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 août 2007.

Pegnitz Park S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,00.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 28, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 97.738.

Par résolution signée en date du 1^{er} août 2007, l'associé unique a pris les décisions suivantes:

- Acceptation de la démission de Monsieur John Howard, avec adresse au 45, Pall Mall, SW1Y 5JG Londres, Royaume-Uni, de son mandat de gérant avec effet au 3 août 2007.

- Nomination de Monsieur John Whiteley, demeurant au 14, Fallows Green, AL5 4HD Harpenden, Hertfordshire, Royaume-Uni, en tant que gérant avec effet au 3 août 2007 et pour une durée indéterminée.

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

Luxembourg, le 3 août 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007100420/581/17.

Enregistré à Luxembourg, le 21 août 2007, réf. LSO-CH06309. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070113113) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 août 2007.

Videopress S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2339 Luxembourg, 2, rue Christophe Plantin.

R.C.S. Luxembourg B 37.566.

Auszug aus dem Protokoll der ordentlichen Gesellschafterversammlung vom 31. Mai 2006

Herr Fleischmann-Sarcletti, scheidet aus der TELLUX BETEILIGUNGSGESELLSCHAFT aus.

Die Gesellschafter stimmten dem einstimmig zu und wählten Frau Sabine Lenk, wohnhaft in D-85567 Grafing, Kapellenstrasse 34, Prokuristin der TELLUX BETEILIGUNGSGESELLSCHAFT, zum neuen Verwaltungsratsmitglied. Ihr Mandat läuft 3 Jahre, bis zu der ordentlichen Gesellschafterversammlung im Jahr 2009.

Auszug aus dem Protokoll der ordentlichen Gesellschafterversammlung vom 27. Juni 2007

Die Gesellschafterversammlung nimmt den Rücktritt des Verwaltungsratsmitgliedes Herrn Charles Ruppert zum 4. August 2006 zur Kenntnis.

Luxemburg, den 27. Juni 2007.

Beglaubigter Auszug

Prof J. Haase

Vorsitzender

Référence de publication: 2007100428/1196/21.

Enregistré à Luxembourg, le 13 août 2007, réf. LSO-CH03457. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070113376) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 août 2007.

DH New Investment I S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,00.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 28, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 129.150.

Par résolution signée en date du 1^{er} août 2007, l'associé unique a pris les décisions suivantes:

- Acceptation de la démission de Monsieur John Howard, avec adresse au 20, Egerton Gardens, SW3 2DB Londres, Royaume-Uni, de son mandat de gérant avec effet au 3 août 2007.

- Nomination de Monsieur John Whiteley, demeurant au 14, Fallows Green, AL5 4HD Harpenden, Hertfordshire, Royaume-Uni, en tant que gérant avec effet au 3 août 2007 et pour une durée indéterminée.

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

Luxembourg, le 3 août 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007100422/581/17.

Enregistré à Luxembourg, le 21 août 2007, réf. LSO-CH06313. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070113122) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 août 2007.

Tercas Sicav Lux, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2535 Luxembourg, 20, boulevard Emmanuel Servais.

R.C.S. Luxembourg B 82.302.

Extrait des résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire, tenue à Luxembourg, le 20 juillet 2007

- L'Assemblée Générale Ordinaire décide de ne pas réélire M. Giovanni Partenza en tant qu'administrateur de TERCAS SICAV LUX.

- L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'élire M. Piero Lattanzi en tant qu'administrateur supplémentaire pour une période d'un an prenant fin avec l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en 2008.

- L'Assemblée Générale Ordinaire décide de réélire, pour une période d'un an prenant fin avec l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en 2008, les Administrateurs suivant:

- M. Claudio Londrilli

- M. Lucio Pensilli

- M. Paolo Bordi

- L'Assemblée Générale Ordinaire décide de réélire PricewaterhouseCoopers, en tant que Réviseur d'Entreprises pour une période d'un an prenant fin avec l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en 2008.

A l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire, le Conseil d'Administration est composé de:

Président:

- M. Lucio Pensilli, TERCAS-CASSA DI RISPARMIO DELLA PROVINCIA DI TERAMO S.P.A., Corso S. Giorgio, 36 I-64100 Teramo.

Administrateurs:

- M. Piero Lattanzi, TERCAS-CASSA DI RISPARMIO DELLA PROVINCIA DI TERAMO S.p.A., Corso S. Giorgio, 36 I-64100 Teramo.

- M. Paolo Bordi, Edmond de ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT, Via Palestro, 24 I-20123 Milano.

- M. Claudio Londrilli, TERCAS-CASSA DI RISPARMIO DELLA PROVINCIA DI TERAMO S.p.A, Corso S. Giorgio, 36 I-64100 Teramo.

Le Réviseur d'Entreprises est:

- PricewaterhouseCoopers, ayant son siège social à Espace Ariane, 400 route d'Esch L-1471 Luxembourg.

Luxembourg, le 8 août 2007.

BANQUE PRIVEE EDMOND DE ROTHSCHILD EUROPE, Société Anonyme

K. Agnes / C.-I. Berge

Mandataire Commercial / Mandataire Principal

Référence de publication: 2007100390/1183/37.

Enregistré à Luxembourg, le 22 août 2007, réf. LSO-CH06425. - Reçu 16 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070113151) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 août 2007.

DH Kista S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,00.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 28, boulevard Royal.
R.C.S. Luxembourg B 116.561.

Par résolution signée en date du 1^{er} août 2007, l'associé unique a pris les décisions suivantes:

- Acceptation de la démission de Monsieur John Howard, avec adresse au 20, Egerton Gardens, SW3 2DB Londres, Royaume-Uni, de son mandat de gérant avec effet au 3 août 2007.

- Nomination de Monsieur John Whiteley, demeurant au 14, Fallows Green, AL5 4HD Harpenden, Hertfordshire, Royaume-Uni, en tant que gérant avec effet au 3 août 2007 et pour une durée indéterminée.

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

Luxembourg, le 3 août 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007100421/581/17.

Enregistré à Luxembourg, le 21 août 2007, réf. LSO-CH06311. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070113116) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 août 2007.

DH New Investment II S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,00.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 28, boulevard Royal.
R.C.S. Luxembourg B 129.151.

Par résolution signée en date du 1^{er} août 2007, l'associé unique a pris les décisions suivantes:

- Acceptation de la démission de Monsieur John Howard, avec adresse au 20, Egerton Gardens, SW3 2DB Londres, Royaume-Uni, de son mandat de gérant avec effet au 3 août 2007.

- Nomination de Monsieur John Whiteley, demeurant au 14, Fallows Green, AL5 4HD Harpenden, Hertfordshire, Royaume-Uni, en tant que gérant avec effet au 3 août 2007 et pour une durée indéterminée.

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

Luxembourg, le 3 août 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007100423/581/17.

Enregistré à Luxembourg, le 21 août 2007, réf. LSO-CH06314. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070113125) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 août 2007.

Quetzal Investments, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte..
R.C.S. Luxembourg B 97.308.

Extrait des décisions prises par les associés du 22 juin 2006

1) Le siège social a été transféré de L-2210 Luxembourg, 54, boulevard Napoléon I^{er}, à L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte,

2) Mme Valérie Fisson, gérante de sociétés, née le 11 novembre 1975 à Marche (Belgique), ayant son domicile professionnel à L-1311 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, a été nommée gérante pour une durée indéterminée, en remplacement de Monsieur Dennis Bosje.

Luxembourg, le 31 juillet 2007.

Pour extrait sincère et conforme

Pour QUETZAL INVESTMENTS

FORTIS INTERTRUST (LUXEMBOURG) S.A.

Signatures

Référence de publication: 2007100454/29/20.

Enregistré à Luxembourg, le 13 août 2007, réf. LSO-CH03730. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070113426) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 août 2007.

Office Park Findel F4 S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1471 Luxembourg, 308, route d'Esch.
R.C.S. Luxembourg B 80.489.

Bestellung des Wirtschaftsprüfers für das am 31. Dezember 2007 endende Geschäftsjahr

In der außerordentlichen Generalversammlung der OFFICE PARK FINDEL F4 S.A. am 23. Juli 2007 wurde Dr. Wollert - Dr. Elmendorff, 51, avenue de la Gare, L-1611 Luxembourg, zum Wirtschaftsprüfer der Gesellschaft für das am 31. Dezember 2007 endende Geschäftsjahr bestellt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

OFFICE PARK FINDEL F4 S.A.

Unterschriften

Référence de publication: 2007100427/685/16.

Enregistré à Luxembourg, le 24 août 2007, réf. LSO-CH07647. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070113632) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 août 2007.

Eufin Holding S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2546 Luxembourg, 5, rue C.M. Spoo.
R.C.S. Luxembourg B 115.038.

Il résulte de la réunion du Conseil d'Administration qui s'est tenue à Luxembourg, en date du 8 août 2007, que le Conseil d'Administration a pris, à l'unanimité des voix, la résolution suivante:

Première et unique résolution

Le Conseil d'Administration décide, à l'unanimité des voix, de transférer le siège social de la société du 9, rue Goethe, L-1637 Luxembourg au 5, rue CM. Spoo, L-2546 Luxembourg avec effet au 1^{er} septembre 2007.

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

Luxembourg, le 8 août 2007.

Le Conseil d'Administration

D. Murari / S. Desiderio

Président / Administrateur

Référence de publication: 2007100429/43/19.

Enregistré à Luxembourg, le 21 août 2007, réf. LSO-CH06277. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070113066) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 août 2007.

Babcock & Brown Portugal Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 3.762.500,00.

Siège social: L-1660 Luxembourg, 30, Grand-rue.
R.C.S. Luxembourg B 115.749.

Extrait du procès-verbal de la réunion du conseil de gérance tenue en date du 24 juillet 2007

Il résulte des résolutions du Conseil de Gérance prises à Luxembourg en date du 24 juillet 2007, que le siège social de la Société a été transféré du 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg, au 30, Grand-rue, L-1660 Luxembourg, avec effet au 24 juillet 2007.

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

Luxembourg, le 1^{er} août 2007.

BABCOCK & BROWN PORTUGAL HOLDINGS S.à r.l.

M. Dunstan / C. Ferberger

Référence de publication: 2007100437/5710/19.

Enregistré à Luxembourg, le 17 août 2007, réf. LSO-CH05279C. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070113341) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 août 2007.

Artimmo S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 82, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 46.103.

Extrait du Procès-Verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire du 21 août 2007

Il résulte de l'assemblée générale ordinaire de la société ARTIMMO S.A., tenue au siège social en date du 21 août 2007 que les actionnaires ont pris à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

1 ° Changement du siège social vers L-1150 Luxembourg, 82, route d'Arlon.

2 ° Acceptation de la démission des membres du conseil d'administration:

- Madame Sylvie Abtal-Cola, demeurant à F-57070 Metz, 6, rue de la Cheneau, qui avait donnée sa démission en date du 31 août 2006;

- Madame Aline Cortat, demeurant à CH-2800 Delémont, 34, rue de la Maletière;

- Monsieur Marcel Wittmann, demeurant à L-1724 Waldbredimus, 27, rue de Trintange, qui avait donné sa démission en date du 7 novembre 2006;

- Monsieur Marcel Telsler, demeurant à FL-9495 Triesen, am Bach 8.

3 ° Nomination de trois nouveaux administrateurs pour une durée de six ans:

- Monsieur Jürgen Fischer demeurant professionnellement à L-1150 Luxembourg, 82, route d'Arlon, administrateur;

- Monsieur Jean Beissel demeurant professionnellement à L-2210 Luxembourg, 38, bd. Napoléon I^{er}, administrateur.

- Monsieur Klaus Krumnau, demeurant professionnellement à L-1150 Luxembourg, 82, route d'Arlon, administrateur.

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

ARTIMMO S.A.

Signature

Référence de publication: 2007100432/6449/27.

Enregistré à Luxembourg, le 23 août 2007, réf. LSO-CH06853. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070113435) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 août 2007.

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

Siège social: L-2613 Luxembourg, 13, place du Théâtre.

R.C.S. Luxembourg B 92.662.

Extrait de l'assemblée générale extraordinaire du 10 juillet 2007

L'associé décide de transférer le siège social de la société de son adresse, actuelle vers L-2613 Luxembourg, 13, place du Théâtre.

Pour extrait conforme

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2007100430/5863/15.

Enregistré à Luxembourg, le 17 août 2007, réf. LSO-CH04907. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070113253) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 août 2007.

Vega P SC, Société Civile.

R.C.S. Luxembourg E 2.639.

Je soussigné Joseph Delrée, expert-comptable, agissant en tant que domiciliataire de la société VEGA P SC immatriculée E2639, sise rue de Nassau 1, à L-2213 Luxembourg dénonce par la présente le siège de la société.

Veuillez agréer l'expression de mes sentiments distingués.

Clervaux, le 21 août 2007.

J. Delrée.

Référence de publication: 2007100443/4962/12.

Enregistré à Luxembourg, le 24 août 2007, réf. LSO-CH07650. - Reçu 89 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070113450) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 août 2007.

Babcock & Brown Riva Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 25.000,00.

Siège social: L-1660 Luxembourg, 30, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 112.876.

—
Extrait du procès-verbal de la réunion du conseil de gérance tenue en date du 24 juillet 2007

Il résulte des résolutions du Conseil de Gérance prises à Luxembourg en date du 24 juillet 2007, que le siège social de la Société a été transféré du 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg, au 30, Grand-rue, L-1660 Luxembourg, avec effet au 24 juillet 2007.

Pour extrait conforme, délivré sur papier libre aux fins de la publication au Mémorial, recueil des sociétés et associations

Luxembourg, le 1^{er} août 2007.

BABCOCK & BROWN RIVA HOLDINGS S.à r.l.

M. Dunstan / C. Terberger

Référence de publication: 2007100441/5710/18.

Enregistré à Luxembourg, le 17 août 2007, réf. LSO-CH05277. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070113338) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 août 2007.

Parwa Finance S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2557 Luxembourg, 9, rue Robert Stümper.

R.C.S. Luxembourg B 85.407.

—
L'an deux mille sept, le huit août.

Par-devant Maître Léon Thomas dit Tom Metzler, notaire de résidence à Luxembourg-Bonnevoie.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme de droit luxembourgeois dénommée PARWA FINANCE S.A. avec siège social à L-2557 Luxembourg, 9, rue Robert Stümper,

constituée par acte reçu par le notaire Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 27 décembre 2001, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, numéro 630, du 23 avril 2002, dont les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 3 mai 2005, publié au Mémorial C, numéro 969, du 30 septembre 2005,

immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous la section B et le numéro 85.407.

L'assemblée est présidée par Monsieur Christophe Hoeltgen, employé privé, demeurant professionnellement à L-1261 Luxembourg, 101, rue de Bonnevoie.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire Mademoiselle Sylvie Scheer, employée privée, demeurant professionnellement à L-1261 Luxembourg, 101, rue de Bonnevoie.

L'assemblée appelle aux fonctions de scrutateur Maître Pierre Berna, avocat, demeurant professionnellement à L-1528 Luxembourg, 16A, boulevard de la Foire.

Le bureau ainsi constitué dresse la liste de présence, laquelle après avoir été signée par tous les actionnaires présents et les porteurs de procurations des actionnaires représentés, ainsi que par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée à la présente minute avec laquelle elle sera soumise aux formalités de l'enregistrement.

Resteront pareillement annexées au présent acte les procurations des actionnaires représentés.

Monsieur le Président déclare et demande au notaire d'acter ce qui suit:

I.- Suivant la liste de présence, tous les actionnaires représentant l'intégralité du capital social de EUR 1.030.000,- (un million trente mille euros), divisé en 1.000 (mille) actions ordinaires de la catégorie A d'une valeur nominale de EUR 1.000,- (mille euros) chacune, entièrement souscrites et libérées, et 30 (trente) actions privilégiées sans droit de vote de la catégorie B d'une valeur nominale de EUR 1.000,- (mille euros) chacune, entièrement souscrites et libérées, sont présents ou dûment représentés à la présente assemblée, laquelle peut dès lors valablement délibérer et décider sur tous les points figurant à l'ordre du jour sans convocation préalable.

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

Ordre du jour:

1) Décision de convertir 125 (cent vingt-cinq) actions ordinaires de la catégorie A ayant une valeur nominale de EUR 1.000,- (mille euros) chacune en 125 (cent vingt-cinq) actions privilégiées sans droit de vote de la catégorie B ayant une valeur nominale de EUR 1.000 (mille euros) chacune.

2) Déclaration par les actionnaires quant à l'exercice de leur droit de souscription préférentiel en relation avec les 125 (cent vingt-cinq) actions à convertir.

3) Détermination des droits et obligations attachés aux 125 (cent vingt-cinq) actions privilégiées sans droit de vote de la catégorie B converties.

4) Modification subséquente des articles 5 et 19 des statuts.

5) Divers.

L'assemblée des actionnaires ayant approuvé les déclarations du président, et se considérant comme dûment constituée et convoquée, et déclarant avoir pris connaissance de l'ordre du jour, a délibéré et pris par vote séparé et unanime les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée générale décide de convertir 125 (cent vingt-cinq) actions ordinaires de la catégorie A ayant une valeur nominale de EUR 1.000,- (mille euros) chacune en 125 (cent vingt-cinq) actions privilégiées sans droit de vote de la catégorie B ayant une valeur nominale de EUR 1.000,- (mille euros) chacune.

Deuxième résolution

Tous les actionnaires, à l'exception de l'actionnaire majoritaire, déclarent renoncer au droit de souscription préférentiel en relation avec les 125 (cent vingt-cinq) actions à convertir.

Troisième résolution

L'assemblée générale décide d'attacher, sans préjudice des droits résultant de la loi, aux 125 (cent vingt-cinq) actions privilégiées sans droit de vote de la catégorie B converties les droits et obligations suivants:

Les actions privilégiées de la catégorie B sont des actions sans droit de vote, et sous réserve des cas énumérés à l'article 46 de la loi sur les sociétés commerciales ou des statuts, il n'est pas tenu compte des actions privilégiées sans droit de vote pour la détermination des conditions de présence et de majorité à observer dans les assemblées générales.

Les actions privilégiées sans droit de vote de la catégorie B converties par la présente assemblée donnent droit à un dividende privilégié au sens de l'article 44 de la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales égal à 5 (cinq) pour cent de leur valeur nominale. En outre, chaque action privilégiée de la catégorie B donne droit à un dividende privilégié égal à un montant correspondant à 0,1 (zéro virgule un) pour cent du bénéfice net, déduction faite des montants touchés à titre de dividende privilégié au sens de l'article 44 de la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales.

Les actions privilégiées sans droit de vote de la catégorie B converties par la présente assemblée confèrent un droit privilégié au remboursement de l'apport.

Quatrième résolution

Suite aux résolutions qui précèdent, l'assemblée générale décide de modifier les articles 5 et 19 des statuts, qui auront dorénavant la teneur suivante:

« **Art. 5. Capital.** Le capital social est fixé à EUR 1.030.000,- (un million trente mille euros) représenté par 875 (huit cent soixante-quinze) actions ordinaires de la catégorie A ayant une valeur nominale de EUR 1.000,- (mille euros) chacune et par 155 (cent cinquante-cinq) actions privilégiées sans droit de vote de la catégorie B ayant également une valeur nominale de EUR 1.000,- (mille euros) chacune, toutes intégralement libérées.»

« **Art. 19. Attribution des bénéfices.** L'excédent créditeur du compte des profits et pertes, après déduction des frais généraux, charges sociales, amortissements et provisions pour engagements passés ou futurs, déterminé par le conseil d'administration, constituera le bénéfice net de la société.

En lieu et place de l'affectation, chaque année, de 5 (cinq) pour cent du bénéfice net à la réserve légale, la réserve légale à hauteur de 1/10 (un dixième) du capital souscrit sera constituée par le ou les actionnaires de la catégorie A.

Le solde restant du bénéfice net restera à la disposition de l'assemblée générale.

Les actions privilégiées de la catégorie B donnent droit à un dividende privilégié au sens de l'article 44 de la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales égal à 5 (cinq) pour cent de leur valeur nominale.

Ce dividende privilégié a un caractère cumulatif et récupérable en ce sens que les actionnaires privilégiés de la catégorie B peuvent, lors d'exercices sociaux postérieurs, rattraper les dividendes privilégiés qu'ils n'ont pas pu toucher lors d'exercices sociaux précédents durant lesquels il n'y avait pas de bénéfice réalisé ou distribué, en ce sens que, si le bénéfice d'un exercice ne permet pas de verser intégralement les dividendes prioritaires ou si l'assemblée générale n'a pas décidé de la distribution de bénéfices malgré leur existence, la fraction non payée des dividendes prioritaires d'une année devra être versée dans les années subséquentes, sans préjudice d'autres droits à réserver aux actionnaires privilégiés dans de telles hypothèses. La récupérabilité des dividendes privilégiés n'est pas limitée dans le temps.

Par ailleurs, chaque action privilégiée sans droit de vote de la catégorie B donne droit à un dividende privilégié égal à un montant correspondant à 0,1 (zéro virgule un) pour cent du bénéfice net, déduction faite des montants touchés à titre de dividende privilégié au sens de l'article 44 de la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales.

Par contre, les actions privilégiées de la catégorie B ne donnent pas droit au paiement des dividendes ordinaires à faire impérativement après le paiement des dividendes privilégiés à titre de supplément, le paiement des dividendes ordinaires étant réservé aux actionnaires de la catégorie A.

Les dividendes, s'il y a lieu à distribution, seront distribués à l'époque et au lieu fixés par le conseil d'administration endéans les limites fixées par l'assemblée générale.

Avec les approbations prévues par la loi et en respectant les autres prescriptions légales, des acomptes sur dividendes peuvent être payés par le conseil d'administration.

L'assemblée générale peut décider que les bénéfices et réserves distribuables seront affectées à l'amortissement du capital sans que le capital exprimé ne soit réduit.»

Clôture

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, et plus personne ne demandant la parole, le président lève la séance.

Frais

Le montant des frais, coûts, honoraires et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société suite aux résolutions prises à la présente assemblée, est estimé à mille cinq cents euros (EUR 1.500,-).

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

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

Signé: C. Hoeltgen, S. Scheer, P. Berna, T. Metzler.

Enregistré à Luxembourg, le 9 août 2007, Relation: LAC/2007/22211. — Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): F. Sandt.

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

Luxembourg-Bonnevoie, le 24 août 2007.

T. Metzler.

Référence de publication: 2007100435/222/115.

(070114237) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 août 2007.

COFIND-Compagnie Financière Industrielle S.A., Société Anonyme (en liquidation).

R.C.S. Luxembourg B 59.057.

EXTRAIT

Le siège social à L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont, est dénoncé avec effet immédiat.

Luxembourg, le 30 juillet 2007.

Pour extrait conforme
INTERCORP S.A.

Signatures

Référence de publication: 2007100445/535/14.

Enregistré à Luxembourg, le 10 août 2007, réf. LSO-CH02980. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070113448) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 août 2007.

Dunedin Investments S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2310 Luxembourg, 16, avenue Pasteur.

R.C.S. Luxembourg B 88.883.

Extrait des résolutions écrites prises par l'actionnaire en date du 25 juillet 2007

Les actionnaires ont décidé:

D'accepter la démission de Monsieur Jurriaan Zoetmulder, né le 12 mai 1944 en Eindhoven, Hollande, demeurant au 20, Distellaan, Aerdenout, Hollande à la fonction de gérant avec effet au 30 juin 2007.

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

Luxembourg, le 31 juillet 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007100386/5564/15.

Enregistré à Luxembourg, le 13 août 2007, réf. LSO-CH03915. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070113416) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 août 2007.

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

R.C.S. Luxembourg B 125.420.

Le siège social de la société SOMIL S.A.R.L. à L-8080 Bertrange, 57, route de Longwy, inscrit au R.C. de Luxembourg, section B numéro 125.420, a été dénoncé avec effet immédiat.

Luxembourg, le 16 juillet 2007.

Maître D. Phong

Avocat à la Cour

Référence de publication: 2007100436/1123/13.

Enregistré à Luxembourg, le 22 août 2007, réf. LSO-CH06452. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070113173) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 août 2007.

Portfolio Multi-Manager Fund, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 46.872.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire du 15 juin 2007

Après délibération, il résulte que:

1. L'assemblée a accepté la démission de Monsieur Carlo Henriksen en tant qu'administrateur de la SICAV.

2. L'Assemblée a nommé aux fonctions d'administrateurs

Monsieur Steven Snoeckx, demeurant professionnellement à Ledeganckkaai, 7, B-2000 Anvers,

Monsieur Eddy Verlodt, demeurant professionnellement à Ledeganckkaai, 7, B-2000 Anvers,

Monsieur Philippe Havaux, demeurant professionnellement à route d'Arlon, 287, L-1150 Luxembourg,

Monsieur Serge Cammaert, demeurant professionnellement à route d'Arlon, 287, L-1150 Luxembourg.

3. L'assemblée a renouvelé le mandat de la société DELOITTE S.A., dont le siège social est situé à rue de Neudorf, 560, L-2220 Luxembourg, comme réviseur d'entreprises de la Société.

4. L'Assemblée ratifie l'adresse de la société, au 287, route d'Arlon à L-1150 Luxembourg.

Les mandats des administrateurs et du réviseur prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de 2008.

Luxembourg, le 15 juin 2007.

Pour copie conforme

Signature

Référence de publication: 2007100433/660/24.

Enregistré à Luxembourg, le 13 août 2007, réf. LSO-CH03835. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070113568) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 août 2007.

DH New Investment VI S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,00.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 28, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 129.095.

Par résolution signée en date du 1^{er} août 2007, l'associé unique a pris les décisions suivantes:

- Acceptation de la démission de Monsieur John Howard, avec adresse au 20, Egerton Gardens, SW3 2DB Londres, Royaume-Uni, de son mandat de gérant avec effet au 3 août 2007.

- Nomination de Monsieur John Whiteley, demeurant au 14, Fallows Green, AL5 4HD Harpenden, Hertfordshire, Royaume-Uni, en tant que gérant avec effet au 3 août 2007 et pour une durée indéterminée.

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

Luxembourg, le 3 août 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007100426/581/17.

Enregistré à Luxembourg, le 21 août 2007, réf. LSO-CH06320. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070113136) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 août 2007.

Vivacon Lux Property Two S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1273 Luxembourg, 19, rue de Bitbourg.
R.C.S. Luxembourg B 117.876.

Laut Gesellschafterbeschluss vom 30. April 2007 wird der Sitz der Firma von L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy nach L-1273 Luxembourg, 19, rue de Bitbourg verlegt.

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

Luxembourg, den 23. Juli 2007.

FIDUCIAIRE HELLERS, KOS & ASSOCIES, sàrl

Unterschrift

Référence de publication: 2007100450/7262/15.

Enregistré à Luxembourg, le 13 août 2007, réf. LSO-CH03697. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070113578) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 août 2007.

Langwies II sa, Société Anonyme.

Siège social: L-6131 Junglinster, Zone Artisanale et Commerciale.
R.C.S. Luxembourg B 27.340.

L'an deux mille sept, le cinq juillet.

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

S'est réunie une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme LANGWIES II sa, ayant son siège social à L-6131 Junglinster, Zone artisanale et commerciale, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 27.340, constituée originellement sous la dénomination sociale de SECHER S.A., suivant acte reçu par Maître Léon Thomas dit Tom Metzler, notaire de résidence à Luxembourg-Bonnevoie, en date du 22 janvier 1988, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 98 du 13 avril 1988

dont les statuts ont été modifiés suivant actes reçus par ledit notaire Léon Thomas dit Tom Metzler:

- en date du 19 mai 1989, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 298 du 18 octobre 1989,

- en date du 25 février 1991, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 315 du 17 août 1991,

dont la devise d'expression du capital social de la société a été convertie du franc luxembourgeois en euros par l'assemblée générale tenue en date du 25 octobre 2001, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 693 du 6 mai 2002,

et dont les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 22 décembre 2003, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 423 du 21 avril 2004, contenant notamment le changement de la dénomination sociale en LANGWIES II sa et une refonte complète des statuts.

La séance est ouverte sous la présidence de Monsieur Norbert Friob, industriel, demeurant à Junglinster.

Le Président désigne comme secrétaire Monsieur Philippe Brouet, employé privé, demeurant à Heffingen.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Arthur Nilles, industriel, demeurant à Junglinster.

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

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

Le Président expose et l'assemblée constate:

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

Ordre du jour:

1. Réduction du capital social à concurrence de 429.500,- € pour le ramener de son montant actuel de 500.000,- € à 70.500,- € par apurement de pertes et par annulation de 1.675 actions (sur un total de 1.950 actions).

2. Remplacement des 275 actions restantes sans dénomination de valeur par 2.820 actions d'une valeur nominale de 25,- €.

3. Augmentation de capital à concurrence de 2.839.900,- € pour le porter de son montant actuel de 70.500,- € à 2.910.400,- € par la création et l'émission de 113.596 actions nouvelles de 25,- € chacune, jouissant des mêmes droits et avantages que les actions existantes.

4. Souscription et libération intégrale en numéraire des nouvelles actions.

5. Modification afférente de l'article 6 des statuts.

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

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

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

Première résolution

L'assemblée décide de réduire le capital social à concurrence de quatre cent vingt-neuf mille cinq cents euros (429.500,- EUR), pour le ramener de son montant actuel de cinq cent mille euros (500.000,- EUR) à soixante-dix mille cinq cents euros (70.500,- EUR).

Cette réduction de capital est réalisée par apurement de pertes pour un montant total de quatre cent vingt-neuf mille cinq cents euros (429.500,-EUR) et par annulation de mille six cent soixante-quinze (1.675) actions sans désignation de valeur nominale.

Tous pouvoirs sont conférés au conseil d'administration pour procéder aux écritures comptables qui s'imposent.

Deuxième résolution

L'assemblée décide de remplacer les deux cent soixante-quinze (275) actions existantes sans expression de valeur nominale par deux mille huit cent vingt (2.820) actions d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (25,-EUR) chacune.

Quatrième résolution

L'assemblée décide d'augmenter le capital social à concurrence de deux millions huit cent trente-neuf mille neuf cents euros (2.839.900,-EUR), pour le porter de son montant actuel de soixante-dix mille cinq cents euros (70.500,- EUR) à deux millions neuf cent dix mille quatre cents euros (2.910.400,- EUR), par la création et l'émission de cent treize mille cinq cent quatre-vingt-seize (113.596) actions nouvelles de vingt-cinq (25,- EUR) chacune, jouissant des mêmes droits et avantages que les actions existantes.

Souscription et libération

Les actionnaires actuels ayant renoncé à leur droit préférentiel de souscription, les cent treize mille cinq cent quatre-vingt-seize (113.596) actions nouvelles ont été souscrites par la société anonyme FNP INVEST sa, avec siège social à L-6131 Junglinster, Zone Artisanale et Commerciale, et libérées entièrement par le prédit souscripteur moyennant un versement en numéraire, de sorte que la somme de deux millions huit cent trente-neuf mille neuf cents euros (2.839.900,- EUR) se trouve dès-à-présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire par une attestation bancaire, qui le constate expressément.

Cinquième résolution

Afin de mettre les statuts en concordance avec les résolutions qui précèdent, l'assemblée décide de modifier l'article 6 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

« **Art. 6.** Le capital est fixé à la somme de deux millions neuf cent dix mille quatre cents Euro (2.910.400,- EUR), divisé en cent seize mille quatre cent seize (116.416) actions, chacune d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (25,- EUR), entièrement libérées.»

Frais

Les frais, dépenses, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, incombant à la société et mis à sa charge en raison des présentes, sont évalués sans nul préjudice à la somme de trente et un mille trois cents euros.

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

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

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

Signé: N. Friob, P. Brouet, A. Nilles, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 17 juillet 2007, Relation GRE/2007/3096. — Reçu 28.399 euros.

Le Receveur (signé): G. Schlink.

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

Junglinster, le 14 août 2007.

J. Seckler.

Référence de publication: 2007100456/231/93.

(070113907) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 août 2007.

Dunedin Holdings Sàrl, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2310 Luxembourg, 16, avenue Pasteur.
R.C.S. Luxembourg B 77.656.

Extrait des résolutions écrites prises par l'actionnaire en date du 25 juillet 2007

Les actionnaires ont décidé:

D'accepter la démission de Monsieur Jurriaan Zoetmulder, né le 12 mai 1944 en Eindhoven, Hollande, demeurant au 20, Distellaan, Aerdenout, Hollande à la fonction de gérant avec effet au 30 juin 2007.

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

Luxembourg, le 31 juillet 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007100457/5564/15.

Enregistré à Luxembourg, le 13 août 2007, réf. LSO-CH03912. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070113415) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 août 2007.

**Captiva Retail S.à r.l., Société à responsabilité limitée,
(anc. Kitson S.à r.l.).**

Siège social: L-2346 Luxembourg, 20, rue de la Poste.
R.C.S. Luxembourg B 124.812.

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

Before Us Maître Martine Schaeffer, notary residing in Luxembourg.

There appeared:

CAPTIVA CAPITAL PARTNERS III S.C.A., with registred office at 25, rue Goethe, L-1637 Luxembourg, here represented by Isabelle Clinquart, with professional address in Luxembourg, by virtue of a proxy under private seal given on July 12, 2007.

Said proxy, after signature ne varietur by the proxyholder and the undersigned notary shall remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing party, through its mandatory, has requested the notary to state that:

- The appearing party is the sole member of the private limited liability company («société à responsabilité limitée») existing under the name of KITSON S.à r.l., R.C.S. Luxembourg B 124.812, and having its registered office in Luxembourg, incorporated pursuant to a deed of Maître Henri Hellinckx, dated February 14, 2007, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

- The Company's capital is set at twelve thousand five hundred (12,500.-) euro, represented by one hundred (100) shares with a par value of one hundred and twenty-five (125.-) euro each, all fully subscribed and entirely paid up.

- The agenda is worded as follows:

- Amendment of the Company's name into CAPTIVA RETAIL S.à r.l.

- Amendment of article 4 of the articles of association, which will henceforth have the following wording:

« **Art. 4.** The Company will have the name CAPTIVA RETAIL S.à r.l.»

- Resignation of LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A. as manager of the Company with immediate effect and the grant full discharge to it for the execution of its mandate;

- Appointment with immediate effect as managers of the Company for an unlimited period:

- Mr. Marie-Eve Nyssen, lawyer, born in Eupen (Belgium), on November 19, 1979, with professional address at 25, rue Goethe, L-1637 Luxembourg,

- Mr. Ismaël Dian, accountant, born in Virton, Belgium, on November 19, 1979, with professional address at 25, rue Goethe, L-1637 Luxembourg,

- Mr. Renato Lavorato, company director, born in Roma, Italy, on March 12, 1962, with professional address at rue Goethe, 25, L-1637 Luxembourg.

The sole partner then passed the following resolutions:

First resolution

The name of the Company's is changed to CAPTIVA RETAIL S.à r.l.

As a consequence article 4 of the articles of association will henceforth have the following wording:

« **Art. 4.** The Company will have the name CAPTIVA RETAIL S.à r.l.»

Second resolution

The resignation of LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A. as manager of the Company with immediate effect is accepted and it is granted full discharge to it for the execution of its mandate;

Third resolution

Are appointed with immediate effect as managers of the Company for an unlimited period:

- Mr. Marie-Eve Nyssen, lawyer, born in Eupen (Belgium), on November 19, 1979, with professional address at 25, rue Goethe, L-1637 Luxembourg,
- Mr. Ismaël Dian, accountant, born in Virton, Belgium, on November 19, 1979, with professional address at 25, rue Goethe, L-1637 Luxembourg
- Mr. Renato Lavorato, company director, born in Roma, Italy, on March 12, 1962, with professional address at rue Goethe, 25, L-1637 Luxembourg;

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

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

The document having been read and translated to the mandatory of the appearing parties, said mandatory signed with Us the notary, the present original deed.

Traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille sept, le treize juillet.

Par devant Maître Martine Schaeffer, notaire de résidence à Luxembourg.

A comparu:

CAPTIVA CAPITAL PARTNERS III S.C.A., avec siège social à 25, rue Goethe, L-1637 Luxembourg,

ici représentée par Isabelle Clinquart, avec adresse professionnelle à Luxembourg,

en vertu d'une procuration sous seing privé donnée le 12 juillet, 2007.

Laquelle procuration, après signature ne varietur par le mandataire et le notaire instrumentaire, demeurera annexée aux présentes pour être enregistrée en même temps.

Laquelle comparante, par son mandataire, a requis le notaire instrumentaire d'acter ce qui suit:

- La comparante est la seule associée de la société à responsabilité limitée existant sous la dénomination de KITSON S.à r.l., R.C.S. Luxembourg B 124.812, ayant son siège social à Luxembourg, constituée suivant acte reçu par Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg en date du 14 février 2007, non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

- Le capital social de la Société est fixé à douze mille cinq cents (12.500,-) euros, représenté par cent (100) parts sociales d'une valeur nominale de cent vingt-cinq (125,-) euros chacune, toutes intégralement souscrites et entièrement libérées.

- L'ordre du jour est conçu comme suit:

- Modification du nom de la Société en CAPTIVA RETAIL S.à r.l.;

- Modification de l'article 4 des statuts qui aura désormais la teneur suivante:

« **Art. 4.** Le nom de la Société est CAPTIVA RETAIL S.à r.l.»

- Démission de LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A. comme gérant de la Société avec effet immédiat et pleine décharge pour l'exécution de son mandat;

- Nomination avec effet immédiat comme gérants de la Société pour une période indéterminée:

- M. Marie-Eve Nyssen, avocat, né à Eupen (Belgique), le 19 novembre 1979, avec adresse professionnelle au 25, rue Goethe, L-1637 Luxembourg,

- M. Ismaël Dian, comptable, né à Virton, Belgique, le 19 novembre 1979, avec adresse professionnelle à 25, rue Goethe, L-1637 Luxembourg,

- M. Renato Lavorato, administrateur de sociétés, né à Rome, Italie, le 12 mars 1962, avec adresse professionnelle à 25, L-1637 Luxembourg.

L'associé unique a ensuite pris les résolutions suivantes:

Première résolution

Le nom de la Société est changé en CAPTIVA RETAIL S.à r.l.;

En conséquence l'article 4 des statuts aura désormais la teneur suivante:

« **Art. 4.** Le nom de la Société est CAPTIVA RETAIL S.à r.l.»

Deuxième résolution

La démission de LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A. comme gérant de la Société avec effet immédiat est acceptée et pleine décharge pour l'exécution de son mandat lui est accordée.

Troisième résolution

Sont nommés avec effet immédiat comme gérants de la Société pour une période indéterminée:

- M. Marie-Eve Nyssen, avocat, né à Eupen (Belgique), le 19 novembre 1979, avec adresse professionnelle au 25, rue Goethe, L-1637 Luxembourg,
- M. Ismaël Dian, comptable, né à Virton, Belgique, le 19 novembre 1979, avec adresse professionnelle à 25, rue Goethe, L-1637 Luxembourg
- M. Renato Lavorato, administrateur de sociétés, né à Rome, Italie, le 12 mars 1962, avec adresse professionnelle à 25, L-1637 Luxembourg.

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

Le notaire qui comprend et parle l'anglais, constate par le présent qu'à la requête de la comparante le présent acte est rédigé en anglais, suivis d'une version française; à la requête de la même comparante et en cas de divergences entre le texte anglais et français, la version anglaise fera foi.

Et après lecture faite et interprétation donnée à la mandataire du comparant, celle-ci a signé avec Nous notaire la présente minute.

Signé: I. Clinquart, M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg, le 23 juillet 2007, LAC/2007/19357. — Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): F. Sandt.

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

Luxembourg, le 23 août 2007.

M. Schaeffer.

Référence de publication: 2007100452/5770/117.

(070113794) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 août 2007.

Lactinvest S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 50.997.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire du 6 juillet 2007 à 11.00 heures à Luxembourg

Les mandats des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes viennent à échéance à la présente Assemblée.

L'Assemblée Générale Ordinaire décide à l'unanimité de renouveler le mandat d'administrateur:

- Monsieur Jean Quintus, Administrateur de sociétés, domicilié à Blaschette,
- Monsieur Joseph Winandy, Administrateur de sociétés, domicilié à Itzig
- COSAFIN S.A., société anonyme, représentée par M. Jacques Bordet, 23, avenue de la Porte-Neuve, Luxembourg.

Le mandat des Administrateurs viendra à échéance à l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes annuels au 31 décembre 2007.

L'assemblée Générale Ordinaire décide de renouveler le mandat de V.O. CONSULTING LUX. S.A., 8, rue Haute, Clémency, en tant que Commissaire aux Comptes de la Société pour une période venant à échéance à l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes annuels au 31 décembre 2007.

Pour copie conforme
Signature / Signature
Administrateur / Administrateur

Extrait du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration tenue le 16 juillet 2007

Résolution

A l'unanimité, le Conseil d'Administration décide de nommer M. Jean Quintus, Président du Conseil d'Administration de la Société.

Pour copie conforme
Signature / Signature
Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2007100388/1172/30.

Enregistré à Luxembourg, le 30 juillet 2007, réf. LSO-CG10779. - Reçu 16 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070113406) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 août 2007.

Calama Investments S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

R.C.S. Luxembourg B 112.466.

La société anonyme FORTIS INTERTRUST (LUXEMBOURG) S.A., avec siège social à L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, a dénoncé le siège social établi en ses locaux de la société à responsabilité limitée CALAMA INVESTMENTS S.à r.l.

La société à responsabilité limitée UNIVERSAL MANAGEMENT SERVICES S.à r.l. a démissionné de son mandat de gérant.

Luxembourg, le 9 août 2007.

Pour avis sincère et conforme
CALAMA INVESTMENTS S.à r.l.
FORTIS INTERTRUST (LUXEMBOURG) S.A.
Signatures

Référence de publication: 2007100453/29/18.

Enregistré à Luxembourg, le 21 août 2007, réf. LSO-CH06343. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070113436) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 août 2007.

Ourhouse, s.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1831 Luxembourg, 107, rue de la Tour Jacob.

R.C.S. Luxembourg B 110.448.

DISSOLUTION

Il résulte d'un acte de dissolution de société reçu par Maître Alex Weber, notaire de résidence à Bascharage, en date du 6 août 2007, numéro 2007/1624 de son répertoire, enregistré à Capellen, le 8 août 2007, relation: CAP/2007/1936 que la société à responsabilité limitée OURHOUSE, s.à r.l., avec siège social à L-1831 Luxembourg, 107, rue de la Tour Jacob, inscrite au RCS à Luxembourg sous le numéro B 110 448, constituée suivant acte reçu par le notaire soussigné en date du 22 août 2005, publié au Mémorial C, numéro 1449 du 23 décembre 2005,

a été dissoute avec effet au 6 août 2007.

La société n'a plus d'activités.

Les associés ont déclaré que la liquidation de la société prédite a été achevée et qu'ils assume tous les éléments actifs et passifs éventuels de la société dissoute.

Les livres et documents de la société dissoute resteront déposés pendant la durée de cinq années en la demeure de Monsieur Andrew Bruce à L-2221 Luxembourg, 345, rue de Neudorf.

Bascharage, le 21 août 2007.

Pour extrait conforme
A. Weber
Le notaire

Référence de publication: 2007100455/236/23.

(070113193) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 août 2007.

Creola S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 65.349.

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.

FIDUPAR

Signatures

Référence de publication: 2007100384/1172/13.

Enregistré à Luxembourg, le 22 août 2007, réf. LSO-CH06516. - Reçu 30 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070113105) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 août 2007.

DH New Investment IV S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,00.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 28, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 129.075.

Par résolution signée en date du 1^{er} août 2007, l'associé unique a pris les décisions suivantes:

- Acceptation de la démission de Monsieur John Howard, avec adresse au 20, Egerton Gardens, SW3 2DB Londres, Royaume-Uni, de son mandat de gérant avec effet au 3 août 2007.

- Nomination de Monsieur John Whiteley, demeurant au 14, Fallows Green, AL5 4HD Harpenden, Hertfordshire, Royaume-Uni, en tant que gérant avec effet au 3 août 2007 et pour une durée indéterminée.

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

Luxembourg, le 3 août 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007100425/581/17.

Enregistré à Luxembourg, le 21 août 2007, réf. LSO-CH06318. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070113134) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 août 2007.

DH New Investment III S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,00.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 28, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 129.152.

Par résolution signée en date du 1^{er} août 2007, l'associé unique a pris les décisions suivantes:

- Acceptation de la démission de Monsieur John Howard, avec adresse au 20, Egerton Gardens, SW3 2DB Londres, Royaume-Uni, de son mandat de gérant avec effet au 3 août 2007.

- Nomination de Monsieur John Whiteley, demeurant au 14, Fallows Green, AL5 4HD Harpenden, Hertfordshire, Royaume-Uni, en tant que gérant avec effet au 3 août 2007 et pour une durée indéterminée.

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

Luxembourg, le 3 août 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007100424/581/17.

Enregistré à Luxembourg, le 21 août 2007, réf. LSO-CH06316. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070113128) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 août 2007.

Cafra S.A., Société Anonyme Holding.

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

R.C.S. Luxembourg B 29.773.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée générale ordinaire qui s'est tenue le 25 mai 2007 à 10 heures à Luxembourg

Résolutions

- L'Assemblée renouvelle le mandat des Administrateurs Messieurs Jean Quintus et Joseph Winandy et de la société COSAFIN S.A., celui-ci venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2007.

- L'Assemblée renouvelle le mandat du Commissaire aux Comptes de Monsieur Pierre Schill, celui-ci venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2007.

Extrait sincère et conforme

CAFRA S.A.

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2007100480/1172/20.

Enregistré à Luxembourg, le 7 août 2007, réf. LSO-CH02134. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070113407) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 août 2007.

Gesfin S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 40.245.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée générale extraordinaire du 22 juin 2007

1. Monsieur Jacopo Rossi, employé privé, né le 20 avril 1972 à San Dona Di Piave (Italie), demeurant professionnellement au 17, rue Beaumont L-1219 Luxembourg et Monsieur Jean-Marc Heitz, comptable, né le 28 septembre 1958 à Luxembourg, demeurant professionnellement au 17, rue Beaumont L-1219 Luxembourg, sont nommés Administrateurs de la société en remplacement de Monsieur Yann De Meherenc De Saint Pierre et de Madame Dominique Hentsch. Le mandat des nouveaux Administrateurs viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2011.

Luxembourg, le 22 juin 2007.

Pour extrait sincère et conforme

GESFIN S.A.

Signature

Référence de publication: 2007100467/545/19.

Enregistré à Luxembourg, le 20 juillet 2007, réf. LSO-CG07443. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070113409) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 août 2007.

La Grande Tour S. à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.600,00.

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

R.C.S. Luxembourg B 128.986.

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

before us, Maître Martine Schaeffer, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg,

was held an extraordinary general meeting (the Meeting) of the shareholders of LA GRANDE TOUR SARL, a Luxembourg société à responsabilité limitée with registered office at 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg, in process of being registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies, incorporated pursuant to a deed of Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg, on February 27, 2007, not yet published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, C (the Company).

There appeared:

(1) Mr. Robert Whitton, company director, born on 5 October 1962 in Romford, residing at 6 Gidea Close, Romford RM2 5 NP, United Kingdom, hereby represented by Mr Baudouin Mathieu, Avocat, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on June 25, 2007;

(2) Mr. Stuart Le Gassick, company director, born on 3 December 1944, in Hampton, residing at 34 Eaton 6 Gidea Close, Romford RM2 5NP, United Kingdom, hereby represented by Mr Baudouin Mathieu, Avocat, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on June 25, 2007;

(3) Mr. Mark Lee Tagliaferri, company director, born on 2 February 1963 in Orange, New Jersey, residing at Second floor, flat 2, 105 Cadogan Gardens, London, SW3 2 RF, United Kingdom, hereby represented by Mr Baudouin Mathieu, Avocat, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on June 25, 2007;

Such proxies, after having been signed ne varietur by the proxyholder acting on behalf of the appearing parties and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be filed with such deed with the registration authorities.

The parties, represented as stated here above, have requested the undersigned notary to record the following:

I. that twelve thousand six hundred (12,600) shares of the Company having a nominal value of one euro (EUR 1.-) each, representing the entirety of the share capital of the Company, are duly represented at this Meeting which is consequently regularly constituted and may deliberate upon the items on the agenda, hereinafter reproduced;

II. that the agenda of the Meeting is worded as follows:

1. Decision to reduce the nominal value of the shares of the Company from one euro (EUR 1.-) each to one euro cent and twenty-five (EUR 0.0125) each and acknowledgment that, as a consequence thereof, the share capital of the Company set at twelve thousand six hundred euro (EUR 12,600.-) will be represented by one million eight thousand (1,008,000) shares having a nominal value of one euro cent and twenty-five (EUR 0.0125) each.

2. Subsequent amendment of article 6.1 of the articles of association of the Company in order to reflect the above reduction of the nominal value of the shares of the Company.

3. Amendment to the share register of the Company in order to reflect the reduction of the nominal value of the Company's shares with power and authority to any manager of the Company, any employee of CITCO (LUXEMBOURG) S.A. and any lawyer or employee of Loyens Winandy to proceed on behalf of the Company to the registration of the above changes in the share register of the Company.

4. Miscellaneous.

III. that the Shareholders have taken the following resolutions:

First resolution

The Shareholders resolve to reduce the nominal value of the shares of the Company from one euro (EUR 1.-) each to one euro cent and twenty-five (EUR 0.0125). The Shareholders further resolve to acknowledge that, as a result of said reduction, the share capital of the Company set at twelve thousand six hundred euro (EUR 12,600.-) will be represented by one million eight thousand (1,008,000) shares having a nominal value of one euro cent and twenty-five (EUR 0.0125) each.

As a result of the above, the Shareholders have the ownership of one million eight thousand (1,008,000) shares in the share capital of the Company.

Second resolution

The Shareholders resolve to amend article 6.1 of the articles of association of the Company in order to reflect the above resolution so that it reads henceforth as follows:

« **Art. 6.1.** The company's corporate capital is fixed at twelve thousand six hundred euro (EUR 12,600.-) represented by one million eight thousand (1,008,000) shares («parts sociales») of one euro cent and twenty-five (EUR 0.0125) each, all fully subscribed and entirely paid-up.»

Third resolution

The Shareholders resolve to amend the share register of the Company in order to reflect the reduction of the nominal value of the Company's shares with power and authority to any manager of the Company, any employee of CITCO (LUXEMBOURG) S.A. and any lawyer or employee of Loyens Winandy to proceed on behalf of the Company to the registration of the above changes in the share register of the Company.

Estimate of costs

The expenses, costs, remunerations and charges in any form whatsoever, which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated to be approximately EUR 1,500.-

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, followed by a French version, at the request of the same appearing party, in case of discrepancies between the English and the French texts, the English version will be prevailing.

Whereof the present notarial deed is drawn in Luxembourg, on the year and day first above written.

The document having been read to the proxyholder of the appearing party, the proxyholder of the appearing party signed together with us, the notary, the present original deed.

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille sept, le vingt-cinq juin,

Par-devant Maître Martine Schaeffer, notaire de résidence à Luxembourg,

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire (l'Assemblée) des associés de LA GRANDE TOUR SARL, une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois avec siège social au 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg, au cours d'immatriculation auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg, constituée suivant un acte de Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 27 février 2007, non encore publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C (la Société).

Ont comparu:

1) M. Robert Whitton, directeur de sociétés, né le 2 octobre 1962 à Romford, Royaume Uni, demeurant au 6 Gidea Close, Romford RM2 5 NP, Royaume Uni, ici représenté par M. Baudouin Mathieu, Avocat, de résidence à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 25 juin 2007;

2) M. Stuart Le Gassick, directeur de sociétés, né le 3 décembre 1944 à Hampton, Royaume Uni, demeurant au 34 Eaton 6 Gidea Close, Romford RM2 5 NP, Royaume Uni, ici représenté par M. Baudouin Mathieu, Avocat, de résidence à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 25 juin 2007;

3) M. Mark Lee Tagliaferri, directeur de sociétés, né le 2 février 1963 à Orange, New Jersey, demeurant au deuxième étage, Apt 2, 105 Cadogan Gardens, London, SW3 2 RF, Royaume Uni, ici représenté par M. Baudouin Mathieu, Avocat, de résidence à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 25 juin 2007;

Lesdites procurations, après avoir été signées ne varietur par le mandataire agissant au nom des parties comparantes et par le notaire instrumentant, demeureront annexées au présent acte pour être enregistrées en même temps que l'acte.

Les parties, représentées comme stipulé ci-dessus, ont requis le notaire instrumentaire d'acter ce qui suit:

I. Que les 12.600 (douze mille six cents) parts sociales de la Société ayant une valeur nominale de EUR 1,- (un euro) chacune, représentant l'intégralité du capital social de la Société, sont dûment représentées à la présente Assemblée qui en conséquence est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur les points de l'ordre du jour reproduit ci-après;

II. Que l'ordre du jour de l'Assemblée est libellé comme suit:

1. Décision de réduire la valeur nominale des parts sociales de la Société de un euro (EUR 1,-) à 0,0125 euro (un euro cent vingt-cinq) et constatation que, en conséquence, le capital social de la Société fixé à douze mille six cents euros (EUR 12.600,-) sera représenté par 1.008.000 (un million huit cent mille) de parts sociales ayant une valeur nominale de 0,0125 euro (un euro cent vingt-cinq) chacune.

2. Modification subséquente de l'article 6.1 des Statuts afin de refléter la réduction de la valeur nominale des parts sociales de la Société ci-dessus.

3. Modification du registre des parts sociales de la Société afin de refléter la réduction de la valeur nominale des parts sociales de la Société avec pouvoir et autorité à tout gérant de la Société, tout employé de CITCO (LUXEMBOURG) S.A. et tout avocat ou employé de Loyens Winandy afin de procéder pour le compte de la Société à l'inscription des modifications ci-dessus dans le registre des parts sociales de la Société.

4. Divers.

III. que les Associés ont pris les résolutions suivantes:

Première résolution

Les Associés décident de réduire la valeur nominale des parts sociales de la Société de un euro (EUR 1,-) à 0,0125 euro (un euro cent vingt-cinq). Les Associés décident de constater que, en conséquence, le capital social de la Société fixé à douze mille six cents euros (12.600,- EUR) sera représenté par 1.008.000 (un million huit mille) de parts sociales ayant une valeur nominale de 0,0125 euro (un euro cent vingt-cinq) chacune.

En conséquence de ce qui précède, les Associés sont propriétaires de 1.008.000 (un million huit mille) de parts sociales dans le capital social de la Société.

Deuxième résolution

Les Associés décident de modifier l'article 6.1 des Statuts afin de refléter la décision ci-dessus de sorte qu'il aura la teneur suivante:

« **Art. 6.1.** Le capital social est fixé à la somme de 12.600,- euros (douze mille six cent euros) représenté par 1.008.000 (un million huit mille) de parts sociales d'une valeur de 0,0125 euro (un euro cent vingt-cinq) chacune, toutes entièrement souscrites et libérées.»

Troisième résolution

Les Associés décident de modifier le registre des parts sociales de la Société afin d'y refléter la réduction de la valeur nominale des parts sociales de la Société avec pouvoir et autorité donnés à tout gérant de la Société, à tout employé de CITCO (LUXEMBOURG) S.A. et à tout avocat ou employé de Loyens Winandy afin de procéder pour le compte de la Société à l'inscription des modifications ci-dessus dans le registre des parts sociales de la Société.

Estimation des frais

Les dépenses, frais, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, qui seront supportés par la Société en conséquence du présent acte sont estimés approximativement à EUR 1.500,-

Le notaire soussigné qui comprend et parle anglais, déclare que la partie comparante l'a requis de documenter le présent acte en langue anglaise, suivi d'une version française, à la requête de la même partie comparante, et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

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

Et après lecture faite au mandataire de la partie comparante, ledit mandataire a signé ensemble avec le notaire, l'original du présent acte.

Signé: B. Mathieu, M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg, le 2 juillet 2007. LAC/2007/15663. — Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): F. Sandt.

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

Luxembourg, le 22 août 2007.

M. Schaeffer.

Référence de publication: 2007100447/5770/143.

(070114251) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 août 2007.

ELF LuxCo, Société à responsabilité limitée.

Capital social: SEK 10.324.470,00.

Siège social: L-2340 Luxembourg, 6, rue Philippe II.

R.C.S. Luxembourg B 105.224.

—
Extrait des décisions des associés prises en date du 6 juillet 2007

Monsieur Russell Perchard, employé privé, né le 16 janvier 1978 à Jersey (Iles Anglo-Normandes) résidant professionnellement à L-2340 Luxembourg, 6, rue Philippe II, a été nommé gérant B jusqu'à l'issue de l'assemblée générale approuvant les comptes annuels au 30 avril 2006 (en remplacement de Monsieur Christophe Cahuzac, démissionnaire).

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

Pour ELF LuxCo

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2007100471/1649/18.

Enregistré à Luxembourg, le 7 août 2007, réf. LSO-CH01797. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070113401) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 août 2007.

Goodman Property Opportunities (Lux) S.à r.l., SICAR, Société à responsabilité limitée sous la forme d'une Société d'Investissement en Capital à Risque, (anc. MG Property Opportunities S.à r.l., SICAR).

Siège social: L-1720 Luxembourg, 8, rue Heine.

R.C.S. Luxembourg B 117.047.

—
In the year two thousand and seven, on the twelfth of July.

Before Maître Jean-Joseph Wagner, notary residing in Sanem (Grand Duchy of Luxembourg).

There appeared:

TRUST COMPANY LIMITED, a company limited by shares, with its registered office at 35 Clarence Street, Sydney NSW 2000, Australia (business registration number ABN 004 027 749) as custodian for GOODMAN EUROPE DEVELOPMENT PTY LIMITED (formerly MG EUROPE DEVELOPMENT PTY LIMITED) (ABN 35 119 827 726) as trustee for GOODMAN EUROPE DEVELOPMENT TRUST (formerly MG EUROPE DEVELOPMENT TRUST) (ABN 63 257 286 747),

hereby represented by Mr. Craig Williamson, employee, with professional address at 8, rue Heine, L-1720 Luxembourg, by virtue of one proxy given under private seal dated June 28th, 2007.

Such appearing party is the sole partner of MG PROPERTY OPPORTUNITIES S.à r.l., SICAR, a Luxembourg private limited liability company (société à responsabilité limitée) with registered office at 8, rue Heine, L-1720 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under the number B 117.047 (the Company). The Company has been incorporated pursuant to a notarial deed on 30 May 2006, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 1540 of 11 August 2006. The articles of Incorporation have been modified for the last time pursuant to a notarial deed on 4 December 2006, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 311 of 6 March 2007.

The appearing party representing the whole corporate capital requires the notary to act the following resolutions:

First resolution

The Sole Shareholder resolves to change the name of the Company from MG PROPERTY OPPORTUNITIES S.à r.l., SICAR to GOODMAN PROPERTY OPPORTUNITIES (LUX) S.à r.l., SICAR with immediate effect.

Second resolution

The Sole Shareholder resolves to amend article 4 of the articles of association, which shall read henceforth as follows: «The Company will have the denomination GOODMAN PROPERTY OPPORTUNITIES (LUX) S.à r.l., SICAR.»

Whereof the present notarial deed is drawn in Luxembourg, on the year and day first above written.

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, followed by a French version and that at the request of the same appearing party, in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will be prevailing.

The document having been read to the proxyholder of the appearing party, the proxyholder of the appearing party signed together with us, the notary, the present original deed.

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille sept, le douze juillet.

Par-devant Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem, Grand-Duché de Luxembourg.

A comparu:

TRUST COMPANY LIMITED, une société limitée par actions, ayant son siège social au 35 Clarence Street, Sydney NSW 2000, Australie (numéro de registre ABN 004 027 749) en tant que banque dépositaire de GOODMAN EUROPE DEVELOPMENT PTY LIMITED (anc. MG EUROPE DEVELOPMENT PTY LIMITED) (ABN 35 119 827 726) en tant qu'administrateur du GOODMAN EUROPE DEVELOPMENT TRUST (anc. MG EUROPE DEVELOPMENT TRUST) (ABN 63 257 286 747),

représentée par Monsieur Craig Williamson, employé privé, avec adresse professionnelle au 8, rue Heine, L-1720 Luxembourg,

en vertu d'une procuration donnée sous seing privé en date du 28 juin 2007.

Laquelle partie comparante est l'associée unique de MG PROPERTY OPPORTUNITIES S.à r.l., SICAR, une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois avec siège social au 8, rue Heine, L-1720 Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 117.047, constituée suivant acte notarié en date du 30 mai 2006, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1540 en date du 11 août 2006. Les statuts ont été modifiés en dernier lieu suivant acte notarié en date du 4 décembre 2006, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 311 du 6 mars 2007.

Laquelle partie comparante, représentant l'intégralité du capital social, a requis le notaire instrumentant d'acter les résolutions suivantes:

Première résolution

L'Associé Unique décide de modifier la dénomination sociale de MG PROPERTY OPPORTUNITIES S.à r.l., SICAR en GOODMAN PROPERTY OPPORTUNITIES (LUX) S.à r.l., SICAR avec effet immédiat.

Deuxième résolution

L'Associé Unique décide de modifier l'article 4 des Statuts afin de refléter ce changement de dénomination sociale, de sorte qu'il aura désormais la teneur suivante:

«La Société aura la dénomination: GOODMAN PROPERTY OPPORTUNITIES (LUX) S.à r.l., SICAR.»

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

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate que sur demande du comparant, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française; sur demande du même comparant et en cas de divergences entre le texte français et le texte anglais, ce dernier fait foi.

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, connu du notaire instrumentant par nom, prénom usuel, état et demeure, celui-ci a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: C. Williamson, J.-J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 18 juillet 2007. Relation: EAC/2007/8478. — Reçu 12 euros.

Le Receveur ff. (signé): Oehmen.

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

Belvaux, le 13 août 2007.

J.-J. Wagner.

Référence de publication: 2007100468/239/77.

(070114006) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 août 2007.

Biagiotti International S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 10, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 52.746.

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.

FIDUPAR
Signatures

Référence de publication: 2007100383/1172/13.

Enregistré à Luxembourg, le 22 août 2007, réf. LSO-CH06510. - Reçu 28 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070113104) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 août 2007.

Lux-Croissance, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1930 Luxembourg, 1, place de Metz.

R.C.S. Luxembourg B 38.527.

—
EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la dite société tenue à Luxembourg, le 12 décembre 2005, enregistré à Luxembourg A.C., le 16 décembre 2005, volume 151S, folio 26, case 6 l'ordre du jour suivant:

- Nomination de Monsieur Ernest Cravatte demeurant au 1, place de Metz, L-2954 Luxembourg en tant qu'administrateur jusqu'à l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en décembre 2006

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

Luxembourg, le 17 août 2007.

Pour la société

J. Elvinger

Notaire

Référence de publication: 2007100501/211/18.

(070113482) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 août 2007.

Reluxco International S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 125.202.

—
Extrait des décisions prises lors de l'assemblée générale des actionnaires tenue extraordinairement en date du 10 août 2007

1. Le nombre des administrateurs a été augmenté de 4 à 6.

2. Monsieur Maarten Cornelis Michalides, administrateur de sociétés, né le 31 mars 1971 à Haarlem (Pays-Bas), demeurant à 3703 AG Zeist (Pays-Bas), 43A, Van Renesselaan, a été nommé comme administrateur B jusqu'à l'issue de l'assemblée générale statutaire de 2008.

3. Monsieur Jan Gerard Haars, administrateur de sociétés, né le 22 septembre 1951 à Utrecht (Pays-Bas), demeurant à 1071 EW Amsterdam (Pays-Bas), 69, Van Eeghenstraat, a été nommé comme administrateur B jusqu'à l'issue de l'assemblée générale statutaire de 2008.

Luxembourg, le 10 août 2007.

Pour extrait sincère et conforme

Pour RELUXCO INTERNATIONAL S.A.

FORTIS INTERTRUST (LUXEMBOURG) S.A.

Signatures

Référence de publication: 2007100500/29/22.

Enregistré à Luxembourg, le 21 août 2007, réf. LSO-CH06346. - Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070113430) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 août 2007.

Aberdeen Indirect Property Partners Asia S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 119.541.

—
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.

A Luxembourg, le 8 août 2007.

Signature.

Référence de publication: 2007100377/801/12.

Enregistré à Luxembourg, le 22 août 2007, réf. LSO-CH06644. - Reçu 30 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(070113090) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 août 2007.

Good Energies Investments (Luxembourg) S.à r.l., Société Anonyme.

Siège social: L-1255 Luxembourg, 48, rue de Bragance.

R.C.S. Luxembourg B 35.872.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

J. Baden

Notaire

Référence de publication: 2007102633/7241/11.

(070116449) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2007.

**Brookfield Real Estate Finance (Luxembourg) S.à r.l., Société à responsabilité limitée,
(anc. Brookfield Real Estate Finance (Luxembourg) S.A.).**

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

R.C.S. Luxembourg B 128.047.

Les statuts coordonnés suivant l'acte n^o 47547 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

J. Elvinger

Notaire

Référence de publication: 2007102627/211/12.

(070116208) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2007.

P.C.2I Luxembourg s.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-3378 Livange, Z.I. «Le 2000», route de Bettembourg.

R.C.S. Luxembourg B 106.872.

Les statuts coordonnés de la société ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 28 août 2007.

E. Schlessler

Notaire

Référence de publication: 2007102618/227/12.

(070116652) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2007.

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

Siège social: L-1736 Senningerberg, 1B, Heienhaff.

R.C.S. Luxembourg B 122.598.

Les statuts coordonnés suivant l'acte n^o 46085 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

J. Elvinger

Notaire

Référence de publication: 2007102619/211/11.

(070116654) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 août 2007.
